



Raport roczny

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Pismo Prezesa Zarządu
- Oświadczenia Zarządu
- Opinię z badania sprawozdania finansowego
- Raport z badania sprawozdania finansowego
- Sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
- Sprawozdanie z działalności Netia S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Emitenta

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	1.521.265	1.461.038	379.898	336.598
Zysk operacyjny	290.079	15.854	72.440	3.652
Zysk przed opodatkowaniem.....	293.068	154.175	73.186	35.519
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Emitenta	267.032	236.835	66.685	54.563
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	274.616	299.505	68.579	69.001
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....	(277.340)	(264.164)	(69.259)	(60.859)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6.835)	(24.609)	(1.707)	(5.669)
Aktywa razem.....	2.559.209	2.326.858	646.216	566.394
Zobowiązania razem	263.163	305.318	66.450	74.320
Zobowiązania długoterminowe.....	27.295	21.970	6.892	5.348
Zobowiązania krótkoterminowe.....	235.868	283.348	59.558	68.972
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta	2.296.046	2.021.540	579.766	492.074
Kapitał zakładowy.....	389.459	389.277	98.341	94.756
Liczba akcji na dzień bilansowy (nie w tysiącach)	389.459.229	389.277.294	389.459.229	389.277.294
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	389.328.713	389.277.294	389.328.713	389.277.294
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	392.830.096	389.723.626	392.830.096	389.723.626
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	0,69	0,61	0,17	0,14
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach).....	0,68	0,61	0,17	0,14

Szanowni Akcjonariusze,

Z przyjemnością przekazuję w Wasze ręce sprawozdania finansowe spółki Netia S.A. za 2010 rok. Był to kolejny dobry dla Netii rok. Przyniósł on znaczące zmiany nie tylko w Spółce, ale i na rynku telekomunikacyjnym. Zaczynamy zbierać owoce naszej intensywnej pracy w ostatnich czterech latach, czyli od rozpoczęcia realizacji nowej strategii Spółki, skoncentrowanej na rozwoju usług szerokopasmowych w Polsce.

Rok 2010 zakończyliśmy z ponad 690 tysiącami użytkowników szerokopasmowego dostępu do Internetu, co stanowiło wzrost o ponad 23 proc. w skali roku. Liczba użytkowników usług głosowych również wzrosła, choć nieco mniej dynamicznie, do łącznej liczby ponad 1,23 mln abonentów. Dzisiaj śmiało można powiedzieć, iż jesteśmy ekspertami w dostarczaniu usług telekomunikacyjnych, zarówno na własnej sieci miedzianej, sieciach ethernetowych, jak również współpracując z operatorem zasiedziałym w obszarze dostępu hurtowego (BSA, WLR) oraz w ramach usługi LLU. Netia skupia się na rozwoju nie tylko w segmencie usług dla klientów indywidualnych oraz małych i średnich firm, ale również w segmentach korporacyjnym i międzyoperatorskim, co zapewnia stabilność finansową naszej Spółki i pełne wykorzystanie zasobów sieciowych Netii w optymalny operacyjnie i inwestycyjnie sposób.

Ambitny cel, jaki postawiliśmy sobie w 2007 roku - zdobycie 1 miliona klientów usług szerokopasmowych do końca 2012 roku - realizujemy z żelazną konsekwencją, mimo zmieniających się warunków rynkowych i regulacyjnych. By ten cel osiągnąć, potrzebujemy kolejnych 2 lat ciężkiej pracy i pełnego zaangażowania naszych pracowników, zarówno w zakresie sprzedaży organicznej naszych aktualnych i nowych usług na własnej, zmodernizowanej sieci, jak również wykorzystania potencjału LLU oraz zagospodarowania szans konsolidacji rynku, przede wszystkim w rozdrobnionym segmencie sieci ethernetowych (ETTH).

W 2010 roku Netia wygenerowała prawie 1,6 mld zł przychodów oraz wypracowała zysk operacyjny EBITDA w wysokości blisko 360 mln zł, podczas gdy jeszcze w 2008 roku wartości te wynosiły odpowiednio około 1,1 mld oraz 170 mln złotych. Dzięki przejęciu Tele2 Polska oraz nabyciu wielu lokalnych sieci ethernetowych na terenie całego kraju, a także po przeprowadzeniu kluczowego dla Spółki projektu optymalizacji kosztów o nazwie Profit, Netia jest w chwili obecnej - i jestem przekonany, że pozostanie - jednym z czołowych graczy na rynku telekomunikacyjnym.

W 2009 roku w obszarze redukcji kosztów operacyjnych wdrożyliśmy - równoległe do projektu realizacji synergii z akwizycji spółki Tele2 Polska - szeroko zakrojony program oszczędności w Spółce. Z planowanych 100 mln zł oszczędności w stosunku do bazy kosztowej 2008 roku, od 2010 roku począwszy, już w 2009 roku dostarczyliśmy łącznie prawie 74 mln zł oszczędności we wszystkich obszarach działalności operacyjnej Spółki. Ostatecznie w 2010 roku osiągnęliśmy zapowiadane oszczędności w wysokości około 140 mln złotych, co jest dużym sukcesem całej organizacji i wydatnie przełożyło się na dalszy, istotny wzrost rentowności Spółki. Jednocześnie dynamiczny wzrost naszej bazy abonenckiej wpłynął na wdrożenie w 2010 roku projektu „Klientomania”, który stanie się w przyszłości podwaliną kolejnej przewagi konkurencyjnej Netii i naszym pozytywnym wyróżnikiem na rynku. Na koniec 2010 roku osiągnęliśmy półmetek tego projektu, a kolejne fazy wdrożenia czekają nas w trakcie bieżącego roku.

W całym 2010 roku Spółka wygenerowała dodatkowo operacyjne przepływy pieniężne (OpFCF) w wysokości prawie 160 mln złotych. Ten fakt - w połączeniu ze znacznymi zasobami środków pieniężnych w Spółce w kwocie około 345 mln złotych oraz podpisanym mandatem na aranżację finansowania dłużnego na poczet potencjalnych akwizycji w wartości 700 mln zł - powoduje, iż Netia jest w doskonałej pozycji do odgrywania aktywnej roli w dalszej konsolidacji sektora telekomunikacyjnego w Polsce.

W obszarze regulacji pod koniec 2010 roku byliśmy świadkami zastosowania przez Regulatora (Prezesa UKE) nowych zasad kontroli relacji cen usług BSA i cen detalicznych objętych ofertą operatora zasiedziałego. Prawdopodobnie relacji tych cen jest badana z wykorzystaniem testu zawężenia marży, który został wprowadzony w związku z ustaleniem nominalnej wysokości opłat hurtowych z tytułu świadczenia usługi BSA, zamiast dotychczasowej zasady ich ustalania według metody "cena detaliczna minus". W celu zapewnienia większej ochrony konkurentów operatora zasiedziałego przed zjawiskiem zawężania marży, w końcu 2010 r. zostały zatwierdzone przez Regulatora zmiany do procedury testu zawężenia marży. W wypracowaniu tych zmian, wraz z TP i innymi zainteresowanymi podmiotami, braliśmy jako Spółka udział.

Z przyjemnością pragnę poinformować również, iż Tom Ruhan, członek Zarządu naszej Spółki został z dniem 18 stycznia 2011 roku powołany na stanowisko Prezesa Europejskiego Stowarzyszenia na rzecz Konkurencji w Telekomunikacji (ECTA). Jest to dla naszej Spółki duże wyróżnienie wśród ponad 60 operatorów alternatywnych w całej Europie. Nominacja ta odzwierciedla nasze zaangażowanie w zrozumienie i kształtowanie środowiska regulacyjnego, przyjaznego rentownym inwestycjom, rozwojowi usług telekomunikacyjnych oraz wolnej konkurencji teraz i w przyszłości na polskim oraz europejskim rynku telekomunikacyjnym. Przez cały 2010 rok Tom Ruhan piastował stanowisko Wiceprezesa ECTA.

W ciągu całego 2010 roku trwały w Spółce intensywne prace nad strategią Spółki wykraczającą poza horyzont 2012 roku, którą ogłosiśmy na początku 2011 roku jako "Strategia 2020". Wierzymy, że jasna i klarowna wizja oraz misja naszej Spółki w perspektywie długoterminowej aż do 2020 roku pomogą nam planować kierunki strategicznego rozwoju poszczególnych segmentów rynku usług telekomunikacyjnych, mając na celu "dostarczanie świata on-line" naszym Klientom. Netia chce w sposób rentowny rosnąć co najmniej do 2020 roku, osiągając pozycję Nr 1 w obszarze usług on-line w Polsce, poprzez dostarczanie zintegrowanych i łatwych w użyciu rozwiązań, oferowanie klientom najwyższej jakości obsługi, dzięki pracy zespołu pracowników z pasją, inspirowanych wartościami naszej Spółki.

Powyższe ewolucyjne zmiany, w połączeniu z wytrwałą pracą zespołu profesjonalistów w dziedzinie nie tylko telekomunikacji, ale i w obszarach komercyjnych, dały doskonały efekt w postaci wyników finansowych Spółki, z którymi macie się Państwo okazję zapoznać. Chciałbym przy tym, jak co roku, bardzo podziękować wszystkim pracownikom Netii za olbrzymie

zaangażowanie i wkład, jaki wnieśli w osiągnięte w 2010 roku wyniki. Jednocześnie dużą satysfakcją napawa mnie fakt, iż Netia została wyróżniona tytułem Top Employer 2010, przyznawanym w Polsce przez Instytut CRF i uzyskała certyfikat pracodawcy o wysokiej reputacji w prestiżowym gronie zaledwie 14 firm. Za mocne strony Netii Instytut CRF uznał między innymi szkolenia i rozwój, wynagrodzenia, rozwój kariery zawodowej i warunki pracy. Jest to dowodem, iż nasza Spółka dba zarówno o rozwój własny jak i pracowników.

Nadchodzący 2011 rok może być przełomowy, jeśli chodzi o konsolidację polskiego rynku telekomunikacyjnego w wielu jego segmentach, w tym w usługach stacjonarnych. Netia ma szansę aktywnie uczestniczyć w tych działaniach. Jednocześnie nadal będziemy pracować nad organicznym rozwojem naszej Spółki, skupiając się na wzroście skali operacji, rentowności operacyjnej i efektywności naszych inwestycji. Wygenerowane dzięki temu środki pieniężne będą mogły zostać wykorzystane na potrzeby potencjalnych akwizycji lub w celu wypłaty dywidendy na rzecz akcjonariuszy. Jestem przekonany, że również w 2011 roku Zarząd i wszyscy pracownicy Netii dołożą wszelkich starań w celu maksymalizacji wartości dodanej dla akcjonariuszy naszej Spółki.

Z poważaniem,

Mirosław Godlewski
Prezes Zarządu Netia S.A.

NETIA S.A.
OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Netii S.A. („Netia”, „Emitent”) niniejszym oświadcza, że:

- zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne sprawozdanie finansowe Netii i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszych sprawozdań finansowych oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Netii. Sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

- Ernst & Young Audit Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Netii został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Mirosław Godlewski
Prezes Zarządu

Piotr Nesterowicz
Członek Zarządu

Jonathan Eastick
Członek Zarządu

Tom Ruhan
Członek Zarządu

Grzegorz Esz
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 21 lutego 2011 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Netia S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku Netia S.A. („Spółki”) z siedzibą w Warszawie, ul. Poleczki 13, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, informację dodatkową do sprawozdania finansowego („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.



4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Michał Rybus
biegły rewident
nr 9872

Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 21 lutego 2011 roku

NETIA S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Netia S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 13 lipca 1990 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, ul. Poleczki 13.

W dniu 5 września 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000041649.

Spółka posiada numer NIP: 526-02-05-575 nadany w dniu 11 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 011566374 nadany w dniu 26 września 1997 roku.

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Netia S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocie 2 oraz 38 informacji dodatkowej („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- usługi telekomunikacyjne i usługi transmisji danych,
- usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu,
- usługi hurtowe (w tym terminacja połączeń przychodzących, wynajem kanalizacji teletechnicznej i ciemnych włókien światłowodowych oraz usługi kolokacji),
- usługi sieci inteligentnej (usługi połączeń bezpłatnych i z podziałem opłaty oraz usługi audiotekstowe).

W dniu 31 grudnia 2010 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 389.459 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 2.296.046 tysięcy złotych.

Zgodnie z informacjami przekazanyymi Spółce przez jej akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2010 roku następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Third Avenue Management LLC	93.720.763	93.720.763	93.721	24,06%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny SISU Capital Limited	48.010.027	48.010.027	48.010	12,33%
i podmioty powiązane	39.043.006	39.043.006	39.043	10,02%
Akcje należące do innych akcjonariuszy	208.685.433	208.685.433	208.685	53,59%
Razem	<u>389.459.229</u>	<u>389.459.229</u>	<u>389.459</u>	<u>100%</u>

Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy w okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki:

- w trakcie 2010 roku Pioneer Pekao Investment Management SA zmniejszył posiadany portfel akcji do 3,8% udziału w kapitale podstawowym Spółki.
- w dniu 14 stycznia 2011 roku Third Avenue Management LLC zmniejszył posiadany portfel akcji z 24,06% do 21,97% udziału w kapitale podstawowym Spółki.

Zmiany kapitału podstawowego Spółki w roku obrotowym były następujące:

	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	389.277.294	389.277
Emisja akcji serii K	181.935	182
	-----	-----
Stan na koniec okresu	389.459.229	389.459
	=====	=====

W skład Zarządu Spółki na dzień 21 lutego 2011 roku wchodził:

Mirosław Godlewski	- Prezes Zarządu
Jonathan Louis Eastick	- Członek Zarządu
Grzegorz Esz	- Członek Zarządu
Piotr Nesterowicz	- Członek Zarządu
Tom Anthony Ruhan	- Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 17 marca 2005 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 9 listopada 2009 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2009 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 21 lutego 2011 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Netia S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku Netia S.A. („Spółki”) z siedzibą w Warszawie, ul. Poleczki 13, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, informację dodatkową do sprawozdania finansowego („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności

przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 13 września 2010 roku do dnia 21 lutego 2011 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 13 września 2010 roku do dnia 24 września 2010 roku oraz od dnia 17 stycznia 2011 roku do dnia 18 lutego 2011 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 21 lutego 2011 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku zostało zbadane przez Michała Rybusa, kluczowego biegłego rewidenta nr 9872, działającego w imieniu Ernst & Young Audit Sp. z o.o. wpisanym na listę pod numerem 130 z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 26 maja 2010 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2009 w kwocie 242.621 tysięcy złotych zostanie przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 15 czerwca 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 8 września 2010 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1636.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2010 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2008 – 2010. Wskaźniki za lata 2009 i 2010 zostały wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku. Wskaźniki za rok 2008 zostały wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

	2010	2009	2008
suma bilansowa	2.559.209	2.326.858	2 381.744
kapitał własny	2.296.046	2.021.540	1 775.991
wynik finansowy netto	267.032	236.835	-136.889

Netia S.A.
*Raport z badania sprawozdania finansowego
 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 (w tysiącach złotych)*

	2010	2009	2008
rentowność majątku (%)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$	10,4%	10,2%	-5,7%
rentowność kapitału własnego (%)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$	13,2%	13,3%	-7,1%
rentowność netto sprzedaży (%)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	17,6%	16,2%	-12,5%
 płynność – wskaźnik płynności I			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,68	1,69	1,31
 płynność – wskaźnik płynności III			
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,71	0,62	0,54
szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	40 dni	45 dni	56 dni
okres spłaty zobowiązań			
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	21 dni	27 dni	32 dni
szybkość obrotu zapasów			
$\frac{\text{zapasy} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	4 dni	1 dni	2 dni
trwałość struktury finansowania (%)			
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}) \times 100}{\text{suma pasywów}}$	90,8%	87,8%	86,8%

PK

	2010	2009	2008
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)			
(suma pasywów – kapitał własny) x 100			
<u>suma aktywów</u>	10,3%	13,1%	25,4%
wskaźnik inflacji:			
Średnioroczny	2,6%	3,5%	4,2%
od grudnia do grudnia	3,1%	3,5%	3,3%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- rentowność majątku wzrosła z -5,7% w 2008 roku do 10,2% w 2009 roku i do 10,4% w 2010 roku,
- rentowność kapitału własnego wzrosła z -7,1% w 2008 roku do 13,3% w 2009 roku i spadła do 13,2% w 2010 roku,
- rentowność netto sprzedaży wzrosła z -12,5% w 2008 roku do 16,2% w 2009 roku i do 17,6% w 2010 roku,
- wskaźnik płynności I wzrósł z 1,31 w 2008 roku do 1,69 w 2009 roku i do 2,68 w 2010 roku,
- wskaźnik płynności III wzrósł z 0,54 w 2008 roku do 0,62 w 2009 roku i do 0,71 w 2010 roku,
- wskaźnik szybkości obrotu należności w dniach spadł z 56 dni w 2008 roku do 45 dni w 2009 roku i do 40 dni w 2010 roku,
- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w dniach spadł z 32 dni w 2008 roku do 27 dni w 2009 roku i do 21 dni w 2010 roku,
- wskaźnik szybkości obrotu zapasów w dniach spadł z 2 dni w 2008 do 1 dnia w 2009 roku, a następnie wzrósł do 4 dni w 2010 roku,
- wskaźnik trwałości struktury finansowania wzrósł z 86,8% w 2008 roku do 87,8% w 2009 roku i do 90,8% w 2010 roku,
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami spadł z 25,4% w 2008 roku do 13,1% w 2009 roku i do 10,3% w 2010 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2010 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 1 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2010 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego SAP w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2010 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych

przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259).

5. Zgodność z prawem

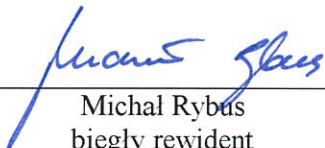
Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

6. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac aktuarusza – KPMG Advisory Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w zakresie wyceny rezerwy emerytalnej oraz rzeczoznawcy majątkowego dr inż. Kazimierz Chojnowski nr 2506 w zakresie wyceny nieruchomości inwestycyjnej.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Michał Rybus
biegły rewident
nr 9872

Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 21 lutego 2011 roku

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1.223 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i zawiera:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Rachunek zysków i strat

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Niniejszym zarząd Netii S.A. zatwierdza załączone sprawozdanie finansowe za rok 2010.

Mirosław Godlewski
Prezes Zarządu

Piotr Nesterowicz
Członek Zarządu

Jonathan Eastick
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Tom Ruhan
Członek Zarządu

Grzegorz Esz
Członek Zarządu

Jolanta Blachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 21 lutego 2011 r.

Spis treści do sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	1
Rachunek zysków i strat	2
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia	6
2. Jednostki zależne.....	7
3. Przyjęte zasady rachunkowości	7
4. Zarządzanie ryzykiem finansowym	17
5. Ważne oszacowania i osądy księgowe	21
6. Rzeczowe aktywa trwałe	24
7. Inwestycje w jednostkach zależnych.....	26
8. Wartości niematerialne.....	27
9. Nieruchomości inwestycyjne	29
10. Zapasy	30
11. Należności handlowe i pozostałe należności	30
12. Należność od Urzędu Skarbowego.....	31
13. Rozliczenia międzyokresowe	31
14. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.....	32
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	32
16. Inne instrumenty finansowe	33
17. Kapitał własny	33
18. Rezerwy na zobowiązania	35
19. Kredyty i pożyczki	35
20. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	36
21. Rozliczenia międzyokresowe bierne	36
22. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36
23. Przychody ze sprzedaży	37
24. Koszt własny sprzedaży.....	37
25. Koszty sprzedaży i dystrybucji	37
26. Koszty ogólnego zarządu	37
27. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	38
28. Pozostałe przychody	38
29. Pozostałe koszty	39
30. Pozostałe zyski/(straty), netto	39
31. Przychody i koszty finansowe	40
32. Różnice kursowe, netto.....	41
33. Podatek dochodowy od osób prawnych.....	41
34. Zysk na akcję	43
35. Dywidenda na akcję	44
36. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	44
37. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej	45
38. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	45
39. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego	47
40. Zobowiązania inwestycyjne.....	47
41. Zobowiązania warunkowe.....	48
42. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	50

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	31 grudnia 2009 r. (przekształcone) (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe.....	6	1.347.600	1.432.655
Wartości niematerialne	8	305.261	297.046
Nieruchomości inwestycyjne.....	9	35.574	45.084
Inwestycje w jednostkach zależnych	7	74.167	91.472
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	77.424	50.997
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		10	10
Należności długoterminowe	11	676	217
Rozliczenia międzyokresowe	13	7.549	10.504
Aktywa trwałe razem		1.848.261	1.927.985
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10	2.361	10.443
Należności handlowe i pozostałe należności	11	213.297	182.482
Należność od Urzędu Skarbowego.....	12	-	58.325
Rozliczenia międzyokresowe	13	20.007	37.518
Pochodne instrumenty finansowe	16	110	117
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16	3.660	1
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	14	58.489	171.616
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	15	2.317	2.110
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	178.269	168.612
		478.510	631.224
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		87	-
Aktywa obrotowe razem		478.597	631.224
Aktywa razem		2.326.858	2.559.209
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		389.277	389.459
Kapitał zapasowy		1.356.652	1.599.299
Pozostały kapitał rezerwy		32.264	39.530
Niepodzielony wynik finansowy		243.347	267.758
Kapitał własny razem	17	2.021.540	2.296.046
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy na zobowiązania	18	1.752	963
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	22	7.289	17.485
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	20	12.929	8.847
Zobowiązania długoterminowe razem		21.970	27.295
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	20	239.746	199.691
Pochodne instrumenty finansowe	16	4.423	849
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	80	-
Rezerwy na zobowiązania	18	4.363	1.342
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	22	34.736	33.986
Zobowiązania krótkoterminowe razem		283.348	235.868
Zobowiązania razem		305.318	263.163
Kapitał własny i zobowiązania razem		2.326.858	2.559.209

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.

NETIA S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcony) (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Przychody ze sprzedaży	23	1.461.038	1.521.265
Koszt własny sprzedaży	24	(979.036)	(1.045.704)
Zysk na sprzedaży		482.002	475.561
Koszty sprzedaży i dystrybucji	25	(326.887)	(298.307)
Koszty ogólnego zarządu	26	(166.438)	(136.531)
Pozostałe przychody	28	19.379	20.703
Pozostałe koszty	29	(2.068)	(1.216)
Pozostałe zyski netto	30	9.866	8.685
Odwroćenie odpisu aktualizującego wartość		-	221.184
Zysk operacyjny		15.854	290.079
Przychody finansowe	31	168.989	11.580
Koszty finansowe	31	(30.668)	(8.591)
Zysk przed opodatkowaniem		154.175	293.068
Podatek dochodowy	33	82.660	(26.036)
Zysk netto		236.835	267.032
Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy Netii			
<i>(wyrażony w zł na jedną akcję)</i>			
- podstawowa	34	0,61	0,69
- rozwodniona	34	0,61	0,68

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
		(PLN)	(PLN)
Zysk netto		236.835	267.032
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	16	(2.391)	2.060
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów		454	(391)
Inne całkowite dochody netto		(1.937)	1.669
CAŁKOWITY ZYSK		234.898	268.701

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	<u>Kapitał zapasowy</u>						
	Kapitał zakładowy (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpiecza – jących (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
Saldo na 1 stycznia 2009 r.	389.277	1.556.489	-	(194.019)	24.244	(284)	1.775.707
Zmiana polityki rachunkowości..... 3	-	-	-	694	-	-	694
Saldo na 1 stycznia 2009 r. (przekształcone)	389.277	1.556.489	-	(193.325)	24.244	(284)	1.776.401
Zysk netto	-	-	-	236.835	-	-	236.835
Inne całkowite straty	-	-	-	-	-	(1.653)	(1.653)
Całkowity zysk	-	-	-	236.835	-	(1.653)	235.182
Pokrycie straty Netii za 2008 r.	-	(199.837)	-	199.837	-	-	-
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>							
- wartość świadczeń pracowników .. 17	-	-	-	-	9.957	-	9.957
Saldo na 31 grudnia 2009 r.	389.277	1.356.652	-	243.347	34.201	(1.937)	2.021.540

Nota	<u>Kapitał zapasowy</u>						
	Kapitał zakładowy (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpiecza – jących (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
Saldo na 1 stycznia 2010 r.	389.277	1.356.652	-	243.347	34.201	(1.937)	2.021.540
Zysk netto	-	-	-	267.032	-	-	267.032
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	1.669	1.669
Całkowity zysk	-	-	-	267.032	-	1.669	268.701
Podział zysku Netii za 2009 r.	-	-	242.621	(242.621)	-	-	-
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>							
- wartość świadczeń pracowników .. 17	-	-	-	-	5.809	-	5.809
- emisja akcji serii K..... 17	182	30	-	-	(212)	-	-
Koszty emisji	-	(4)	-	-	-	-	(4)
Saldo na 31 grudnia 2010 r.	389.459	1.356.678	242.621	267.758	39.798	(268)	2.296.046

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Przepiżywy pieniężne z działalności operacyjnej:		
Zysk netto	236.835	267.032
Korekty razem:		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	6,8,9 289.903	289.734
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	6,8,9 2.068	1.216
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	6 -	(308)
Odwrocenie odpisu aktualizującego	6,8,9 -	(221.184)
Odroczony podatek dochodowy	33 (82.660)	26.036
Odsetki naliczone od kredytów oraz spisane koszty transakcyjne	4.520	5.998
Odsetki naliczone i należne od pożyczek i obligacji	9.610	(2.083)
Pozostałe odsetki	362	(4.188)
Świadczenia w formie akcji własnych	17 10.332	6.491
(Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych	1.171	(697)
(zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych	5.018	(1.254)
Różnice kursowe	5.722	98
Zysk na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	(7.340)	(8.101)
(Zysk) / strata na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	52	-
Zysk na połączeniu z jednostkami zależnymi	(160.748)	-
(Zysk) / strata na sprzedaży inwestycji	(148)	881
Zmiana kapitału obrotowego	36 (15.192)	(26.730)
Nadpłacony podatek	-	(58.325)
Wpiżywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	299.505	274.616
Przepiżywy pieniężne z działalności inwestycyjnej:		
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(232.752)	(185.058)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych	46.697	24.129
Sprzedaż grupy aktywów	2.000	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	36 (28.508)	(5)
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych	7	-
Sprzedaż inwestycji	999	3.395
Nabycie obligacji / bonów skarbowych	(107.055)	(168.482)
Wykup obligacji / bonów skarbowych	50.000	60.000
Pożyczki udzoelone jednostkom zależnym	(11.080)	(14.071)
Splata pożyczek przez jednostki zależne	13.005	1.990
Splata odsetek przez jednostki zależne	2.245	762
Splata pożyczki i odsetek przez jednostki pozostałe	278	-
Wpiżywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(264.164)	(277.340)
Przepiżywy pieniężne z działalności finansowej:		
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(3.078)	(5.404)
Splata odsetek	(17.886)	-
Oplaty związane z kredytem bankowym	(3.645)	(1.431)
Wpiżywy / (wpiżywy) pieniężne netto z działalności finansowej	(24.609)	(6.835)
Zwiększenie stanu środków pieniężnych	10.732	(9.559)
Straty kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych	(1.247)	(98)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	168.784	178.269
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	178.269	168.612

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1. Spółka i Grupa Netia

Netia S.A. (zwana dalej "Emitentem", "Netią" lub "Spółką") została utworzona i zarejestrowana w Polsce w 1990 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W roku 1992 dokonano zmiany formy prawnej i Emitent został przekształcony w spółkę akcyjną. W 2003 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zaaprobowало zmianę firmy, pod jaką działał Emitent z "Netia Holdings S.A." na "Netia S.A." Zarejestrowana siedziba Spółki znajduje się w Polsce, w Warszawie przy ulicy Poleczki 13. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000041649. Spółce nadano numer statystyczny REGON 011566374. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Emitent wraz ze swoimi spółkami zależnymi („Grupa Netia”) jest największym alternatywnym operatorem świadczącym przewodowe usługi telefoniczne w Polsce. Netia świadczy różnorodne głosowe usługi telekomunikacyjne i usługi transmisji danych. Usługi te obejmują głosowe połączenia telefoniczne (w tym: połączenia międzystrefowe, połączenia międzynarodowe i połączenia do sieci komórkowych), sieć cyfrową z integracją usług („ISDN”), usługi Voice over Internet Protocol („VoIP”), pocztę głosową, komutowany i stały dostęp do Internetu, dzierżawę łączy i transmisję danych oraz usługi Frame Relay i MPLS. Ponadto Netia świadczy usługi hurtowe (w tym terminację połączeń przychodzących, wynajem kanalizacji teletechnicznej i ciemnych włókien światłowodowych oraz usługi kolokacji) i usługi sieci inteligentnej (usługi połączeń bezpłatnych i z podziałem opłaty oraz usługi audiotekstowe), a także oferuje usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu w technologii ADSL. Te usługi są oferowane przy wykorzystaniu własnej sieci miedzianej i światłowodowej Netii oraz alternatywnie przy wykorzystaniu urządzeń sieciowych dzierżawionych od innych operatorów.

Od 2006 roku jednostki zależne od Emitenta, Netia WiMax S.A. (prawnie połączona z Netią w 2006 r.) i Netia WiMax II S.A. (od listopada 2006 r. działająca pod nazwą Netia WiMax S.A., "Netia WiMax", połączona z Netią w październiku 2008 roku) dostarczają usługi szerokopasmowej transmisji danych i głosu opartych na technologii WIMAX przy wykorzystaniu częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz, które zostały nabyte w 2005 r.

Korzystając z nowych możliwości pojawiających się w związku z poprawą otoczenia regulacyjnego Spółka zawarła z Telekomunikacją Polską S.A. („TP SA”) umowę dotyczącą dostępu typu bitstream i w styczniu 2007 r. rozpoczęła sprzedaż usług szerokopasmowego dostępu do Internetu poprzez sieć TP SA. W trzecim kwartale 2007 r. Spółka rozpoczęła sprzedaż usług głosowych dla klientów TP S.A., którzy mają wносить opłaty zarówno abonamentowe jak i za połączenia na rzecz Netii. Netia zaś ponosi opłaty za wynajem łączy na rzecz TP SA zgodnie z decyzją UKE dotyczącą hurtowego dostępu do abonamentu (WLR). W 2008 roku Netia rozpoczęła instalację własnych urządzeń w salach kolokacyjnych TP SA korzystając z regulowanego dostępu do lokalnej pętli abonenckiej (LLU) i rozpoczęła przyłączanie klientów poprzez tę formę regulowanego dostępu.

W dniu 15 września 2008 r. Spółka nabyła Tele2 Polska Sp. z o.o. ("Tele2 Polska", połączona z Netią w lutym 2009 r.), spółkę świadczącą usługi głosowe i szerokopasmowe na terenie całego kraju w oparciu o regulowany dostęp do sieci TP SA, łącznie z możliwością wyboru operatora, WLR i BSA.

Mając na uwadze dalsze poszerzenie oferty produktowej poprzez wprowadzenie usług konwergentnych, Netia zaczęła świadczyć usługi telefonii komórkowej we wrześniu 2008. Netia świadczy usługi telefonii komórkowej na podstawie Umowy świadczenia usług mobilnych zawartej z P4 Sp. z o.o. („P4”), która umożliwia Netii hurtowe nabywanie usług telefonii komórkowej od P4 i ich odsprzedaż pod własną marką. W trzecim kwartale 2009 r. skala tej współpracy została rozszerzona o mobilne usługi szerokopasmowe oraz usługi głosowe i transmisji danych przy użyciu aparatów mobilnych.

Począwszy od lipca 2000 roku, akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („WGPW”). Akcje Spółki wchodzi w skład mWIG40 (indeksu średnich spółek). Netia podlega obowiązkowi informacyjnym dotyczącym wszystkich spółek notowanych na WGPW.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 lutego 2011 roku.

Obecna sytuacja finansowa

Na dzień 31 grudnia 2010 r. sprawozdanie finansowe Netii wykazuje kapitał własny w kwocie 2.296.046 zł oraz kapitał obrotowy w kwocie 395.356 zł. w tym 168.612 zł środków pieniężnych oraz bony skarbowe o wartości nominalnej 175.000 zł. Ponadto w 2010 r. Netia wygenerowała przepływy wolnych środków pieniężnych i Zarząd przewiduje utrzymanie takiego trendu w średnim okresie. W związku z powyższym, Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Netię.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

2. Jednostki zależne

Emitent posiada następujące jednostki zależne bezpośrednio lub pośrednio:

Spółka	Udział w kapitale	
	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2010 r.
<i>Spółki zależne bezpośrednio:</i>		
InterNetia Holdings Sp. z o.o. (poprzednio InterNetia Sp. z o.o.)	100	100
In2Loop Sp. z o.o.	100	100
Net 2 Net Sp. z o.o. (poprzednio Netia Corpo Sp. z o.o.)	100	100
Netia 2 Sp. z o.o.	N/A	100
<i>Spółki zależne pośrednio:</i>		
eTychy Sp. z o.o.	100	100
FornetSp. z o.o.	N/A	100
Global Connect Sp. z o.o.	100	100
Igloonet Sp. z o.o.	N/A	100
Internetia Sp. z o.o (poprzednio Air Bites Polska Sp. z o.o.)	100	100
Multiplay Sp. z o.o.	N/A	100
Pronet Sp. z o.o.	N/A	100
SSI Net Sp. z o.o.	N/A	100
UNI-Net Poland Sp. z o.o.	100	100

Na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz na dzień 31 grudnia 2009 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Wszystkie wyżej wymienione spółki są zarejestrowane na terytorium Polski.

3. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. zawiera jednostkowe dane finansowe Emitenta. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Netia i sporządziła skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 21 lutego 2011 roku.

W dniu 17 marca 2005 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii zatwierdziło przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską ("UE") do sporządzania sprawozdawczości finansowej Spółki. Na 31 grudnia 2010 r., zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Grupy Netia, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień bilansowy. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości przyjętych do stosowania od 1 stycznia 2010 r. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Netii jako jednostki dominującej w Grupie Netia niniejsze sprawozdanie powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony 31 grudnia 2010 r. Sprawozdania te są dostępne na stronach internetowych pod adresem <http://inwestor.netia.pl>.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, po uwzględnieniu efektu inflacji (zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”), która występowała w Polsce do końca 1996 roku, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy. W czasie występowania hiperinflacji odpowiednie pozycje niepieniężne podlegały przeszacowaniu w oparciu o wskaźnik inflacji i tak ustalone wartości stały się kosztem historycznym w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń, co do przyszłych zdarzeń. Obszary, w których założenia te miały istotne znaczenia dla niniejszego sprawozdania finansowego zostały opisane w Nocie 5.

Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Spółki są wycenione w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa jednostka („waluta funkcjonalna”). Sprawozdania finansowe Spółki prezentowane są w polskich złotych („zł” lub „PLN”), które są dla Spółki walutą funkcjonalną i walutą prezentacji.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany wartości szacunkowych

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. Netia zmieniła okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został w większości przypadków wydłużony. Roczne stawki amortyzacyjne tych składników rzeczowych aktywów trwałych zostały odpowiednio zmienione.

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

Aktywa trwałe	Główne zmiany okresu użytkowania	Zwiększenie / (Zmniejszenie) amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie (PLN)	Odnosne zwiększenie / (zmniejszenie) amortyzacji za pozostały okres (PLN)
Oprogramowanie	- okres użytkowania niektórych składników został skrócony do końca 2010 r.	3.582	-
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2013 r.	(187)	187
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania różnych składników został wydłużony do końca 2013 r.	(4.061)	4.061
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca grudnia 2013 r.	(269)	269
Całkowity wpływ		(935)	4.517

Zmiany w prezentacji

Informacja finansowa za poprzedni rok została przekształcona w odniesieniu do prezentacji części długoterminowej zobowiązania Spółki z tytułu wynajmu w wysokości 7.159 zł, które było prezentowane jako zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania. Zarząd Spółki uważa, iż prezentacja części długoterminowej zobowiązania Spółki z tytułu wydatków na wynajem jako pozostałe zobowiązania długoterminowe lepiej oddaje jego charakter. Dokonano następującej korekty:

Na dzień 31 grudnia 2009 r.:

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania – zmniejszenie o 7.159 zł
 Pozostałe zobowiązania długoterminowe – zwiększenie o 7.159 zł

Na dzień 1 stycznia 2009 r.:

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania – zmniejszenie o 3.894 zł
 Pozostałe zobowiązania długoterminowe – zwiększenie o 3.894 zł

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Spółkę w 2010 r.:

- MSSF 3 (nowelizacja) „Połączenia jednostek” oraz MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”;
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - „Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń”;
- Zmiany do MSSF 2 „Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane pieniężnie”;
- Zmieniony MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” ;
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe zwolnienia dla stosujących MSSF po raz pierwszy”;
- Zmiany do MSSF wynikające z projektu corocznych poprawek;
- KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”.

Zmiany do MSSF 8 „Segmenty operacyjne” (zawarte w projekcie corocznych poprawek) wyjaśniły, że ujawnienia aktywów segmentu są wymagane jedynie wtedy, gdy takie informacje przekazywane są regularnie osobom odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji operacyjnych. Grupa Netia nie stosuje podziału aktywów na segmenty dla celów raportowania wewnętrznego i nie służy on jako podstawa podejmowania decyzji, w związku z czym zastosowanie zmiany spowodowało zmianę zakresu ujawnień (zob. Nota 6 w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.).

Zaktualizowany MSSF 3 „Połączenia jednostek” wprowadził istotne zmiany w rozliczaniu księgowym połączeń jednostek mających miejsce po 1 stycznia 2010 r. Zmiany dotyczą wyceny udziałów niekontrolujących, rozliczania kosztów związanych z przejęciem, początkowego ujęcia i późniejszej wyceny zapłaty warunkowej oraz połączeń jednostek realizowanych etapami. Zmiany te wpłyną na ustalanie wartości firmy, wyników wykazanych w okresie, w którym miało miejsce nabycie oraz przyszłych wyników. Zmiana polityki rachunkowości została zastosowana prospektywnie i nie ma istotnego wpływu na sytuację finansową działalności Netia.

Zgodnie ze zmienionym MSR 17 „Leasing”, leasing gruntu o okresie leasingu liczącym kilkadziesiąt lat może zostać zaklasyfikowany jako leasing finansowy, nawet jeśli na koniec okresu leasingu, tytuł własności nie przechodzi na leasingobiorcę, ponieważ w takich umowach zasadniczo całe ryzyko i korzyści są przenoszone na leasingobiorcę, a wartość bieżąca wartości

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

końcowej leasingowanego składnika aktywów jest nieistotna. Przed zmianą MSR 17 generalnie wymagał, aby leasing gruntu o nieograniczonym okresie użytkowania był ujmowany jako leasing operacyjny. Netia dokonała ponownej oceny klasyfikacji gruntów w ramach obowiązujących umów leasingu, co spowodowało nowe ujęcie gruntów jako leasingu finansowego. Netia rozpoznała aktywa w ich wartości godziwej na początku tych umów leasingowych. Zmiana została zastosowana retrospektywnie. Informacja finansowa za poprzedni rok została przekształcona i zostały dokonane następujące korekty:

Na dzień 1 stycznia 2009 r.:

Rzeczowe aktywa trwałe – zwiększenie netto o 2.013 zł
Rozliczenia międzyokresowe – zmniejszenie netto o 1.319 zł
Zyski zatrzymane – zwiększenie netto o 694 zł

Na dzień 31 grudnia 2009 r.:

Rzeczowe aktywa trwałe – zwiększenie netto o 2.013 zł
Rozliczenia międzyokresowe – zmniejszenie netto o 1.286 zł
Zyski zatrzymane saldo otwarcia – zwiększenie netto o 694 zł
Koszt własny sprzedaży – zmniejszenie netto o 33 zł

Zastosowanie pozostałych powyżej wymienionych interpretacji i zmian standardów nie miało wpływu na sytuację finansową Spółki.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2010 i których Netia nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – „Klasyfikacja emisji praw poboru” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub później. Zmieniony standard określa ujmowanie praw poboru.
- MSR 24 (nowelizacja) „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub później. Znowelizowany standard upraszcza definicję podmiotu powiązanego, precyzuje znaczenie oraz eliminuje nieścisłości z definicji.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 9 stanowi pierwszą część I Fazy projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- KIMSF 19 „Rozliczenie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi”, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub później. Ta interpretacja objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renowacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie finansowe zostaje uregulowane w całości lub w części poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną dla wierzyciela.
- Zmiany do KIMSF 14 „Składki płacone w ramach minimalnych wymogów finansowania” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub później. Zmiany mają zastosowanie w ograniczonym zakresie: kiedy jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania i dokonuje wcześniejszej wpłaty składek w celu pokrycia tych wymogów. Zmiany pozwalają takiej jednostce ująć takiej wcześniejszej wpłaty jako składnik aktywów.
- Zmiana do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF, po raz pierwszy” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub później. Zgodnie ze zmianą jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy stosują te same przepisy przejściowe, co pozostałe jednostki, zawarte w Zmianach do MSSF 7 „Udoskonalenie wymogów dotyczących ujawnień dotyczących instrumentów finansowych”.
- Zmiany do MSSF wynikające z projektu corocznych poprawek obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub później, w zależności od tego którego MSSF dotyczy dana zmiana. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 7 „Ujawnienia - transfer aktywów finansowych”. Zmiany mają na celu pomóc odbiorcom sprawozdania finansowego w ocenie ryzyk związanych z transferem aktywów finansowych i wpływu tych ryzyk na sytuację finansową jednostki oraz będą promowały przejrzystość w raportowaniu transakcji transferu, w szczególności tych, które zawierają sekurytyzację aktywów finansowych. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja podatkowa aktywów”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Ciężkie warunki hiperinflacji i Usunięcie ściśle określonego terminu dla wprowadzających MSSF po raz, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Spółki.

Segmenty działalności

Sprawozdawczość segmentów operacyjnych na poziomie Grupy Netia jest spójna z raportowaniem wewnętrznym na potrzeby Zarządu. Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów klienckich w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów oraz oceny skutków wyników działalności.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Spółka nie dzieli zysków / strat ani aktywów zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu na poszczególne segmenty sprawozdawcze, gdyż dane jednostkowe Netii w podziale na segmenty działalności nie są przedstawiane Zarządowi. Informacje dotyczące segmentów przekazywane regularnie Zarządowi obejmują dane skonsolidowane Grupy Netia i zostały one przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r., które zostało opublikowane łącznie z niniejszym sprawozdaniem.

Przeliczenie walut obcych

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Spółki są wycenione w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa jednostka („waluta funkcjonalna”). Sprawozdania finansowe Spółki prezentowane są w polskich złotych („zł” lub „PLN”), które dla Spółki są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji.

(b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych ujmowane są według kursu waluty obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, ujmuje się w rachunku zysków i strat. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe ujmowane są według kosztu historycznego, pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i odpisy aktualizujące wartość brutto oraz powiększonych o efekt inflacji dotyczący okresu przed 31 grudnia 1996 r. Środki trwałe w budowie obejmują niezakończone inwestycje w rozbudowę sieci telekomunikacyjnej i teletransmisyjnej oraz inne środki trwałe. Zgodnie z polityką Spółki, wartość tych inwestycji obejmuje także odpowiednie koszty finansowania zewnętrznego, i inne nakłady bezpośrednio związane z zakupem lub doprowadzeniem składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego użytkowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Wszystkie koszty związane ze środkami trwałymi w budowie są odpowiednio przenoszone na środki trwałe i amortyzacja rozpoczyna się z chwilą, gdy są dostępne do użytkowania.

Nakłady na środki trwałe ponoszone w terminie późniejszym ujmowane są w ich wartości bilansowej albo jako osobne składniki aktywów, wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, a koszt ten można wiarygodnie zmierzyć. Wszystkie pozostałe koszty napraw i konserwacji środków trwałych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Amortyzację nalicza się metodą liniową przez szacowany okres użytkowania środka trwałego. Przyjęto następujące okresy użytkowania:

	Okres
Budynki	10 do 40 lat
Sieć telekomunikacyjna	15 do 40 lat
Centrale telekomunikacyjne	5 do 15 lat
Maszyny i urządzenia	5 do 12 lat
Wypośażenie	3 do 10 lat
Samochody	5 do 8 lat

Grunty i środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

Wartości końcowe i okresy użytkowania składników aktywów są weryfikowane na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby zmieniane.

Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną to dokonywany jest odpis doprowadzający wartość bilansową do tej wartości odzyskiwalnej.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów.

Zyski i straty ze zbycia środków trwałych ustalane są przez porównanie przychodów ze sprzedaży z wartością bilansową danego środka trwałego i ujmowane w rachunku zysków i strat.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna obejmuje byłą siedzibę Spółki utrzymywaną w celu uzyskania przychodów z czynszów lub ze względu na przyrost ich wartości (jedynie nieznaczna jej część może być wykorzystywana w świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych). Nieruchomość inwestycyjna jest wyceniana w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonym o dotychczasowe umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzację nalicza się metodą liniową przez szacowany okres użytkowania aktywów. Przyjęto następujące okresy użytkowania:

	Okres
Budynki	10 do 40 lat
Sieć telekomunikacyjna	15 do 40 lat
Wypośażenie	3 do 10 lat

Grunty nie podlegają amortyzacji.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i ujmowane w niższej z dwóch wartości: bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystywanie. Aktywa te są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w ich bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów, a ich sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Leasing

(a) Spółka jako leasingobiorca

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności przypada Netii stanowi leasing finansowy. Składniki aktywów będące przedmiotem leasingu finansowego są ujmowane w kwocie niższej spośród ustalonych na moment rozpoczęcia użytkowania: wartości godziwej bądź wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Każda opłata leasingowa dzielona jest na część stanowiącą zobowiązanie i część finansową. Zobowiązanie wykazywane jest w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania”. Koszty finansowe obciążają rachunek zysków i strat. Rzeczowe środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu finansowego są amortyzowane przez ekonomiczny okres użytkowania aktywów lub okres leasingu, w zależności od tego, który z nich jest krótszy. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

(b) Spółka jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka (leasingodawca) zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

Wartości niematerialne

(a) Koncesje telekomunikacyjne

Koncesje telekomunikacyjne ujmowane są według ceny nabycia, pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy płatność jest odroczone na okres dłuższy niż zwyczajowy kredyt kupiecki, cenę nabycia ustala się w oparciu o wartość bieżącą przyszłych płatności. Wartość bieżąca przyszłych płatności ustalana jest przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, równej średniemu ważonemu kosztowi kapitału w Spółce w dniu przyznania koncesji. Wszelkie różnice pomiędzy nominalną ceną nabycia koncesji a ich wartością bieżącą ujmowane są jako odsetki i odnoszone w rachunek zysków i strat. Odsetki naliczone do momentu, gdy wszelkie działania mające na celu przygotowanie aktywa do użytkowania są zakończone, są aktywowane, a następnie odnoszone poprzez amortyzację w rachunek zysków i strat przez okres trwania koncesji. Amortyzacja koncesji rozpoczyna się od momentu, kiedy sieć telekomunikacyjna jest dostępna do użytkowania i jest naliczana metodą liniową przez okres, na który koncesja została przyznana. Okres amortyzacji wynosi od 12 do 15 lat. Na dzień 31 grudnia 2010 r. Spółka posiadała jedynie koncesje telekomunikacyjne.

(b) Wartość firmy

Wartość firmy początkowo wycenia się według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę zagregowanej kwoty przekazanej zapłaty oraz wartości rozpoznanej jako udziały niekontrolujące ponad wartość netto nabytych, możliwych do zidentyfikowania aktywów i przejętych zobowiązań. Jeżeli kwota tej zapłaty jest niższa od wartości godziwej aktywów netto nabywanej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się w zysku lub stracie.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy wycenia się według ceny nabycia, pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Dla potrzeb testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w ramach połączenia jednostek przyporządkowuje się z dniem nabycia do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które zgodnie z oczekiwaniami, mają odnieść korzyści w wyniku takiego połączenia, niezależnie od tego, czy do tych ośrodków zostały przypisane także inne składniki aktywów lub zobowiązań jednostki przejmowanej.

W sytuacji, gdy wartość firmy została przypisana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, a część działalności tego ośrodka zostanie zbyta, przy ustalaniu zysku lub straty na tej transakcji wartość firmy odnosząca się do zbywanej działalności powinna zostać uwzględniona w wartości bilansowej tej działalności. Zbywaną wartość firmy wycenia się w takiej sytuacji na podstawie względnej wartości zbywanej działalności i zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

(c) Oprogramowanie komputerowe

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są ujmowane w wartości kosztów poniesionych na nabycie i dostosowanie do użytkowania danego oprogramowania. Licencje te amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania (do 5 lat).

Wydatki związane z rozwojem lub obsługą oprogramowania komputerowego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych, kontrolowanych przez Spółkę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści ekonomiczne przekraczające te koszty i będą użytkowane przez dłużej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych bezpośrednich kosztów ogólnych. Nakłady na prace rozwojowe dotyczące oprogramowania komputerowego ujęte jako składniki aktywów są amortyzowane metodą liniową przez szacowany okres użytkowania (nie przekraczający 5 lat).

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

(d) Relacje z klientami

Nabyte odrębnie relacje z klientami są ujmowane w wartości kosztów poniesionych na ich nabycie. Relacje z klientami nabyte na skutek połączeń jednostek gospodarczych są ujmowane w wartości godziwej na dzień nabycia. Relacje z klientami są umarzane metodą liniową przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej, tj. 3 - 5 lat.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania i nie podlegające amortyzacji są corocznie testowane pod kątem utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość nieodzyskania ich wartości bilansowej. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, tzn. wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższych poziomach, w odniesieniu do których występują dające się zidentyfikować odrębne wpływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

Netia na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że odpis z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach ubiegłych w odniesieniu do danego składnika aktywów, z wyjątkiem wartości firmy, jest zbędny, albo powinien być zmniejszony. Jeśli takie przesłanki występują, Spółka oszacowuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Upřednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości zostaje odwrócony wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku wartość bilansowa składnika aktywów zostaje podwyższona do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Wartość bilansowa składnika aktywów, która została podwyższona w wyniku odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości, nie może przekraczać wartości bilansowej, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości jest wykazywane w rachunku zysków i strat. Po ujęciu odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika aktywów jest tak korygowany, aby w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów możliwe było dokonanie systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o ewentualną wartość końcową.

Połączenia prawne jednostek gospodarczych

Transakcje prawnego połączenia jednostek gospodarczych, w sytuacji gdy spółka przejmowana prowadziła działalność gospodarczą i znajdowała się pod kontrolą spółki przejmującej przed dokonaniem połączenia są wyłączone z zakresu MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Aktualne standardy oraz interpretacje nie regulują odrębnie kwestii ujęcia tego rodzaju transakcji. W takim przypadku, zgodnie z MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”, Zarząd ma prawo ustalić zasady rozliczenia połączenia w sprawozdaniach finansowych w sposób, który zapewni jasną i rzetelną prezentację wyniku oraz sytuacji finansowej jednostki. Połączenia prawne są rozliczone w księgach Netii metodą „łączenia udziałów”. Aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe spółek przejmowanych są ujmowane w księgach Netii według ich wartości godziwych z dnia nabycia, z uwzględnieniem wartości firmy rozpoznanej na nabyciu, skorygowanych o amortyzację oraz inne korekty wynikające z upływu czasu. Różnice pomiędzy wartością inwestycji w jednostkę zależną a wartościami godziwymi są odnoszone na kapitał własny Netii. Transakcje oraz salda rozrachunków wewnątrzgrupowych, jak również niezrealizowane zyski i straty ujęte w aktywach Spółki, są eliminowane. Za dzień nabycia uznaje się dzień nabycia kontroli nad spółką przejmowaną (nie dzień połączenia prawnego).

Aktywa finansowe

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki i należności.

(a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niezaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe wyznaczone do tej kategorii albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

(b) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Aktywa finansowe wyznaczone na moment początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to te aktywa, które zarządzane są i ich wyniki ocenia się na bazie wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią inwestycyjną Spółki. Informacje o tych aktywach finansowych przekazywane są wewnętrznie kluczowym członkiem kierownictwa Spółki na podstawie wartości godziwej. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

(c) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niezaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach oraz ustalonych terminach wymagalności, które Zarząd zamierza i ma możliwość utrzymywania do terminu wymagalności. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są zaliczane do aktywów trwałych, za wyjątkiem tych o terminie wymagalności krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, które zalicza się do aktywów obrotowych.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

(d) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółka wydaje środki pieniężne bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności zalicza się do wykazywanych w bilansie „Należności handlowych i pozostałych należności”.

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Spółka zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. Dotyczy to wszystkich aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a koszty transakcyjne ujmuje się w rachunku zysków i strat. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się po początkowym ujęciu według wartości godziwej. Pożyczki i należności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej niepieniężnych papierów wartościowych zaliczonych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W razie sprzedaży papierów wartościowych zaliczonych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub utraty przez nie wartości, łączne dotychczasowe korekty do poziomu aktualnej wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat jako zyski i straty na aktywach finansowych.

Spółka dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. W odniesieniu do kapitałowych papierów wartościowych zaliczonych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy papiery wartościowe utraciły wartość, bierze się pod uwagę znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej danego papieru wartościowego poniżej jego kosztu. Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia a aktualną wartością godziwą, pomniejszona o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat – wyłącza się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat z tytułu instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych obejmują udziały w spółkach objętych konsolidacją. W sprawozdaniu finansowym zaliczane są do aktywów trwałych. Udziały w jednostkach zależnych wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych ujmuje się w rachunku zysków i strat jako odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych.

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Pochodne instrumenty finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu pochodnego, a następnie aktualizuje się ich wycenę do poziomu aktualnej wartości godziwej.

Metoda ujmowania powstających przy tym zysków lub strat zależy od tego, czy instrument pochodny uznany został za instrument zabezpieczający, a jeżeli tak, od charakteru pozycji zabezpieczanej. Netia wyznacza niektóre instrumenty pochodne za zabezpieczenia określonych ryzyk związanych z ujętymi aktywami, zobowiązaniami lub wysoce prawdopodobnymi planowanymi transakcjami (zabezpieczenie przepływów pieniężnych).

Przy zawieraniu transakcji Netia dokumentuje związek pomiędzy instrumentami zabezpieczającymi a pozycjami zabezpieczanymi, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Spółka dokumentuje również swoją ocenę (zarówno na dzień ustanowienia zabezpieczenia jak i w trakcie jego trwania) efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem.

Wartość godziwa zabezpieczających instrumentów pochodnych zaliczana jest do aktywów trwałych bądź zobowiązań długoterminowych, jeżeli czas pozostały do terminu zapadalności przekracza 12 miesięcy lub do aktywów obrotowych bądź zobowiązań krótkoterminowych, jeśli czas pozostały do terminu zapadalności nie przekracza 12 miesięcy.

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Zyski i straty z tytułu części nieefektywnej ujmuje się w rachunku zysków i strat, w pozycji „Pozostałe zyski / (straty), netto”.

Kwoty ujęte w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w okresach, w których zabezpieczana pozycja wpłynęła na rachunek zysków i strat. Jeżeli planowana transakcja, która jest zabezpieczana, powoduje powstanie niefinansowego składnika aktywów (np. zakup rzeczowych aktywów trwałych) uprzednio ujęte w kapitale własnym zyski lub straty wyłącza się z kapitału własnego i uwzględnia w początkowej wycenie takiego składnika aktywów. Kwoty nagromadzone w kapitale własnym ujmowane są ostatecznie w wartości sprzedanych towarów w przypadku zapasów, lub w amortyzacji, w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Gdy następuje wygaśnięcie lub sprzedaż instrumentu zabezpieczającego, bądź też wówczas, gdy zabezpieczenie nie kwalifikuje się już do stosowania rachunkowości zabezpieczeń, ewentualne skumulowane zyski lub straty do tego dnia w kapitale własnym pozostają w nim i ujmuje się je w rachunku zysków i strat wówczas, gdy planowana transakcja zostanie ostatecznie ujęta

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

w rachunku zysków i strat. Jeżeli nie przewiduje się już, aby planowana transakcja miała nastąpić, skumulowane zyski lub straty, które wykazywane były w kapitale własnym, przenosi się od razu do rachunku zysków i strat.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które z ekonomicznego punktu widzenia zabezpieczają transakcje handlowe i nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są prezentowane w przychodach / kosztach finansowych.

Zapasy

Zapasy wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższym od ceny sprzedaży netto. Koszt ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło – pierwsze wyszło” (FIFO). Cena sprzedaży netto jest szacowana na podstawie ceny sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszonej o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

Należności handlowe i pozostałe

Należności handlowe i pozostałe ujmują się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Emitent nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności, i ujmują się go w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty sprzedaży i dystrybucji”. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową należności a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odwrócenie uprzednio utworzonego odpisu w rachunku zysków i strat pomniejsza koszt odpisów z tytułu utraty wartości należności. Wartość bieżąca aktywa jest pomniejszana poprzez użycie konta odpisów aktualizujących. W przypadku gdy należność handlowa jest nieściągalna, zostaje ona wyksięgowana w korespondencji z kontem odpisów aktualizujących.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz krótkoterminowe lokaty bankowe o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne wykazywane są na dzień bilansowy według ich wartości nominalnej.

Kapitał zakładowy

Wszystkie wyemitowane przez Spółkę akcje zalicza się do kapitału zakładowego. Koszty usług obcych bezpośrednio związane z emisją nowych akcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie, po opodatkowaniu, wpływów z emisji.

Świadczenia w formie akcji własnych

Netia prowadzi program wynagradzania w formie akcji rozliczany we własnych instrumentach kapitałowych. Opcje na akcje Spółki przyznawane są pracownikom i członkom organów zarządzających Spółką. W przypadku wykonania opcji na akcje, Spółka wydaje każdemu uczestnikowi programu, który wykonuje opcje, akcje Spółki w ilości odpowiadającej zyskowi z wykonania tych opcji osiągniętemu przez uczestnika. Spółka nie uzyskuje wpływów z tytułu wykonania opcji. Okres nabywania uprawnień do wykonania opcji na akcje obejmuje okres do trzech lat od dnia przyznania opcji bądź zależy od spełnienia pewnych określonych warunków nabycia uprawnień.

Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji, powiększa koszty z tytułu świadczeń pracowniczych (w korespondencji z pozostałym kapitałem rezerwowym). Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do wykonania opcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych opcji. Na każdy dzień bilansowy Spółka analizuje swój szacunek dotyczący oczekiwanej liczby opcji na akcje, które staną się wykonalne. Wpływ ewentualnej zmiany poprzednich szacunków ujmowany jest w rachunku zysków i strat w korespondencji z korektą pozostałego kapitału rezerwowego.

Świadczenia emerytalne

W ciągu okresu obrotowego Spółka opłaca składki obowiązkowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłacanych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa („Program państwowy”).

Finansowanie Programu państwowego jest oparte na zasadzie redystrybucyjnej „pay-as-you-go”, tzn. Netia ma obowiązek opłacać składki w wysokości określonej procentowo w stosunku do wynagrodzenia i jedynie wówczas, gdy stają się wymagalne, a w przypadku gdy przestanie zatrudniać osoby objęte tym systemem nie będzie zobowiązana do wypłaty żadnych dodatkowych świadczeń. Program państwowy jest zdefiniowanym programem emerytalnym. Koszty z tytułu składek na Program państwowy są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym samym okresie, co związane z nimi wynagrodzenia.

Pracownicy są uprawnieni do otrzymania jednorazowych odpraw emerytalnych, których wysokość jest określona w Kodeksie Pracy (przeciętne miesięczne wynagrodzenie). Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych ujęte w bilansie Spółki odzwierciedlają bieżącą wartość przyszłego zobowiązania z tego tytułu. Wysokość zobowiązania wyliczana jest corocznie przez niezależnych aktuariuszów metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych ustala się poprzez dyskontowanie szacowanych przyszłych wpływów pieniężnych przy zastosowaniu stóp procentowych długoterminowych obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń. Zyski i straty aktuarialne odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku, spowoduje konieczność wypływu środków pieniężnych, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwy na przyszłe zobowiązania tworzone są z następujących tytułów: straty będące następstwem długoterminowych umów na wynajem pomieszczeń biurowych, potencjalne koszty związane z postępowaniami sądowymi oraz restrukturyzacja. Koszty związane z bieżącą działalnością nie są objęte rezerwami na zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rezerwy na przewidywane straty będące następstwem długoterminowych umów na wynajem pomieszczeń biurowych ujmowane są wówczas, gdy szacowane korzyści gospodarcze z tych umów są niższe niż koszty związane z wypełnieniem zobowiązań wynikających z zawartych kontraktów.

Rezerwy na koszty związane z postępowaniami sądowymi i regulacyjnymi ujmowane są wówczas, gdy na podstawie istniejących przesłanek prawnych, prawdopodobne jest na dzień bilansowy wystąpienie zobowiązania oraz wypływ środków pieniężnych wynikających z roszczenia, a także możliwe jest wiarygodne ich oszacowanie.

Rezerwy na koszty związane z postępowaniami sądowymi obejmują koszty, do których poniesienia Spółka może być zobowiązana. Rezerwy na przewidywane straty będące następstwem długoterminowych umów na wynajem pomieszczeń biurowych obejmują wartość netto przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zawartymi umowami. Jeżeli umowy zawarte są na okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego, wysokość rezerwy jest ustalana w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne netto.

Rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia oraz na odprawy obejmują wypłaty z tytułu ustania zatrudnienia i są rozpoznawane w okresie, w którym Netia stała się prawnie lub skutecznie zobowiązana do dokonania płatności.

Rezerwy są wyceniane w bieżącej wartości oczekiwanych wydatków niezbędnych do uregulowania zobowiązania. Do obliczenia wartości bieżącej używana jest stopa procentowa nie uwzględniająca efektu podatkowego, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązania. Zwiększenie wartości rezerwy związane z upływem czasu ujmowane jest jako koszt z tytułu odsetek.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania handlowe i pozostałe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej. Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione, chyba, że zostaną one aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika aktywów.

Kredyty i pożyczki są wyłączone z bilansu Spółki, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś. Jeżeli istniejące kredyty i pożyczki zostaną zastąpione innymi od tego samego pożyczkodawcy, lecz przy istotnie zmienionych warunkach lub jeżeli warunki istniejącej pożyczki zostaną znacząco zmienione, wówczas taka zmiana traktowana jest jako wyłączenie z bilansu pierwotnej pożyczki lub kredytu i rozpoznanie nowego zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów. Różnica wartości bieżących jest wykazywana w rachunku zysków i strat.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które zostały poniesione w celu budowy dostosowywanego składnika aktywów są aktywowane przez okres niezbędny dla przygotowania składnika aktywów do jego zamierzonego użytkowania. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży towarów i usług, uzyskiwaną w toku zwykłej działalności Spółki. Przychody są wykazywane w kwocie netto, po pomniejszeniu o podatki od towarów i usług, rabaty i upusty.

Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych obejmują bezpośrednie usługi głosowe takie jak miesięczne opłaty abonamentowe i opłaty za rozmowy telefoniczne. Przychody z tytułu opłat za rozmowy telefoniczne wykazywane są w rachunku zysków i strat w momencie rozpoczęcia rozmowy poprzez sieć telekomunikacyjną należąca do Spółki. Przychody telekomunikacyjne obejmują także inne niż tradycyjne usługi głosowe, takie jak: pośrednie usługi głosowe, transmisję danych, rozliczenia międzyoperatorские, usługi hurtowe i inne usługi telekomunikacyjne, jak również sprzedaż towarów. Przychody ze sprzedaży obejmują również przychody ze świadczenia usług serwisowych jednostkom zależnym. Przychody z pozostałych usług telekomunikacyjnych zawierają usługi sieci inteligentnej, przychody z tytułu świadczenia usług wdzwanianego dostępu do internetu klientom innym niż bezpośredni, obsługa systemów oddzwaniań przez Internet oraz inne usługi telekomunikacyjne. Przychody z pozostałych usług telekomunikacyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, których dotyczy wykonana usługa.

Przychody ze sprzedaży wynikającej z ofert promocyjnych wykazuje się po uwzględnieniu przyznaných upustów. W przypadku niektórych ofert handlowych, w których klientom oferowane jest nieodpłatne lub z wysokim rabatem świadczenie usługi przez ustalony okres w zamian za podpisanie umowy na czas określony (ang. time-based incentives), przychody ujmowane są równomiernie przez cały określony w umowie nieodwoływalny okres jej obowiązywania, skutkiem czego jest rozpoznanie rozliczeń międzyokresowych.

Przychody z tytułu rozliczeń międzyoperatorских dotyczą połączeń telekomunikacyjnych kierowanych przez innych operatorów, realizowanych z wykorzystaniem sieci należącej do Spółki. Uzyskiwane z tego tytułu przychody wynikają z odpowiednich umów zawartych z innymi operatorami telekomunikacyjnymi i są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym usługa była wykonywana.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów są rozpoznawane wówczas, gdy w okresie sprawozdawczym wystawiona zostanie faktura dotycząca świadczenia usług w okresach przyszłych. Przychody przyszłych okresów obejmują przychody z usług dzierżawy oraz abonamentów za okresy przeszłe. Przychody przyszłych okresów są uznawane za krótkoterminowe, jeżeli usługa ma zostać wykonana w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

Przychody przyszłych okresów zawierają również dotacje gmin dotyczące rzeczowych aktywów trwałych. Dotacje gmin są rozpoznawane w rachunku zysków i strat liniowo, zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania odpowiednich aktywów trwałych.

Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich

Połączenia międzyoperatorskie dotyczą połączeń telekomunikacyjnych kierowanych z sieci jednego operatora do sieci drugiego operatora, realizowanych z wykorzystaniem punktu styku sieci. Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich obejmują płatności dokonane przez Netię na rzecz innych operatorów z tytułu rozpoczęcia, zakończenia lub przeniesienia połączenia przy użyciu sieci innego operatora. Opłaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich dokonywane są na podstawie umów zawartych pomiędzy Spółką a innymi operatorami.

Koszty pozyskania klienta

Koszty pozyskania klienta ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione. Urządzenia abonenckie („CPE”) sprzedane i zainstalowane u klientów są ujmowane w rachunku zysków i strat jako część kosztów pozyskania klienta, natomiast urządzenia abonenckie, które pozostają własnością Grupy Netia są kapitalizowane jako środki trwałe.

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, co do których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, ujmuje się według zasady kasowej lub zasady odzyskanego kosztu, w zależności od okoliczności.

Odsetki oraz zyski i straty tytułu różnic kursowych

Odsetki i różnice kursowe, które nie dotyczą zadłużenia i zarządzania środkami pieniężnymi są prezentowane w odpowiednich kategoriach przychodów ze sprzedaży oraz przychodów i kosztów operacyjnych.

Bieżący i odroczony podatek dochodowy

Podatek dochodowy za okres obejmuje część bieżącą i odroczoną. Podatek jest ujmowany w rachunku zysków i strat, chyba że dotyczy operacji ujmowanych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takich przypadkach podatek jest rozpoznawany również w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym.

Bieżący podatek dochodowy wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy w Polsce, gdzie Spółka prowadzi działalność i generuje dochód podatkowy.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest metodą zobowiązań, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych faktycznie obowiązujących na dzień bilansowy. Podstawowe różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań dla celów podatkowych i bilansowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznaje się również od strat podatkowych możliwych do odliczenia w następnych latach, jednak tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwiłby wykorzystanie tych strat podatkowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane tylko wówczas, gdy istnieje tytuł prawny umożliwiający ich kompensatę przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego oraz gdy aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku rozliczanego przez tego samego podatnika w stosunku do tego samego organu podatkowego.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Wypłata dywidend

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Spółki w momencie, w którym nastąpiło zatwierdzenie ich wypłaty przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele różnych ryzyk finansowych: ryzyko rynkowe (obejmujące ryzyko walutowe i cenowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program zarządzania ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Netii. Spółka stosuje pochodne instrumenty finansowe dla zabezpieczenia się przed niektórymi ryzykami. Zarząd ustala na piśmie ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych dziedzin, takich jak użycie pochodnych instrumentów finansowych, ryzyko kredytowe i cenowe.

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursu walut

Przychody i koszty Netii wyrażone są głównie w walucie polskiej, odmiennie niż niektóre płatności zobowiązań inwestycyjnych, które są związane z dolarem amerykańskim i Euro. Aby zminimalizować ryzyko zmiany kursów walut, Spółka zakłada czasami depozyty walutowe w dolarach amerykańskich i Euro, które następnie są wykorzystywane do dokonywania płatności tychże zobowiązań. Ponadto, w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. Spółka zawarła transakcje terminowe zakupu walut w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych i spodziewanymi wydatkami operacyjnymi, które są płatne lub denominowane w walucie obcej.

Na dzień 31 grudnia 2010 r., gdyby polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do Euro, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. byłby o 2 zł niższy / wyższy, głównie na skutek dodatnich/ujemnych różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w Euro zobowiązań handlowych, inwestycyjnych i pozostałych, częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w Euro depozytów walutowych i należności handlowych. Ponadto na 31 grudnia 2010 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 106 zł wyższy / niższy, a zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. byłby o 160 zł wyższy / niższy, na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w Euro.

Na dzień 31 grudnia 2009 r., gdyby polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do Euro, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. byłby o 35 zł niższy / wyższy, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w Euro zobowiązań handlowych, inwestycyjnych i pozostałych, częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w Euro depozytów walutowych i należności handlowych. Ponadto na 31 grudnia 2009 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 167 zł wyższy / niższy, a zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. byłby o 214 zł wyższy / niższy, na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w Euro.

Gdyby, na dzień 31 grudnia 2010 r., polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do dolara amerykańskiego, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. byłby o 50 zł wyższy / niższy, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w dolarach amerykańskich depozytów walutowych oraz należności handlowych częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w dolarach amerykańskich zobowiązań handlowych i inwestycyjnych. Ponadto na 31 grudnia 2010 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 69 zł wyższy / niższy, a zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. byłby o 40 zł wyższy / niższy, na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w dolarach amerykańskich, stanowiących zabezpieczenie planowanych płatności zobowiązań inwestycyjnych i spełniających zasady rachunkowości zabezpieczeń.

Gdyby, na dzień 31 grudnia 2009 r., polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do dolara amerykańskiego, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, skonsolidowany zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. byłby o 7 zł wyższy / niższy, głównie na skutek dodatnich / ujemnych różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w dolarach amerykańskich depozytów walutowych oraz należności handlowych częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w dolarach amerykańskich zobowiązań handlowych i inwestycyjnych. Ponadto na 31 grudnia 2009 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 114 zł wyższy / niższy, a zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. byłby o 48 zł wyższy / niższy, na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w dolarach amerykańskich.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych nie wpływają bezpośrednio na przychody Spółki oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim udzielonych pożyczek ze zmienną stopą procentową zależną od indeksu WIBOR oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego opartego o zmienną stopę procentową. Spółka nie stosuje żadnych metod ograniczania ryzyka związanego ze zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej ze względu na fakt, że dłużnikami z ich tytułu są jednostki zależne Spółki.

Gdyby stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe/nizsze, a wszystkie inne zmienne zachowały stałą wartość, to zysk Spółki za okres zakończony 31 grudnia 2010 r. zwiększyłby się / zmniejszył o 1 zł (w 2009 roku zmniejszenie / zwiększenie straty o 57 zł). Zmianę tę spowodowałoby narażenie Spółki na ryzyko zmiennego oprocentowania udzielonych pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu.

- Ryzyko cenowe

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Netia był wystawiona na ryzyko cenowe kapitałowych instrumentów finansowych ze względu na inwestycje kapitałowe w inną jednostkę, która jest przedmiotem publicznego obrotu. Jeśli cena rynkowa tych akcji na 31 grudnia 2009 r. byłaby o 1% wyższa (niższa), koszty finansowe rozpoznane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Netii byłyby o 12 zł niższe (wyższe).

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w odniesieniu do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym depozytów bankowych. również ponadto, ryzyko kredytowe dotyczy należności i wynika ze sprzedaży kredytowej.

W 2010 roku Spółka nie była narażona na duże ryzyko z tytułu znaczącej koncentracji sprzedaży kredytowej. Depozyty gotówkowe ograniczają się do instytucji finansowych o niskim ryzyku kredytowym. Spółka posiada znaczną ilość odbiorców rozproszonych po całym kraju, a ponadto Spółka stosuje politykę gwarantującą, że sprzedaż usług dokonywana na rzecz znaczących klientów, poprzedzana jest odpowiednią weryfikacją ich historii spłat należności wobec Spółki. W przypadku klientów hurtowych (w szczególności międzynarodowych operatorów telekomunikacyjnych) oraz dużych klientów biznesowych przeprowadza się analizę ratingu kredytowego i ocenia wiarygodność kredytową klienta. Transakcje są zawierane jedynie z kontrahentami uznanymi za wiarygodnych lub ustanawiane są dodatkowe zabezpieczenia. Ponadto należności z tytułu sprzedaży hurtowej zarządzane są oddzielnie. Weryfikacja oraz rozliczanie klientów detalicznych odbywają się w sposób bardziej zautomatyzowany i opierają się na systemach bilingowym i CRM. Wykorzystanie limitów rozmów, sprzedaży i należności podlega regularnej kontroli i w razie przekroczenia limitów transakcje z kontrahentem są wstrzymywane.

Ryzyko utraty płynności

Kierownictwo monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Netii na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Spółka lokuje nadwyżki środków pieniężnych w oprocentowanych rachunkach bieżących, depozytach terminowych i papierach wartościowych znajdujących się w publicznym obrocie, wybierając instrumenty o odpowiednim okresie wymagalności lub płynności wystarczającej do zapewnienia obsługi przewidywanych płatności. W związku z dynamicznym charakterem prowadzonej działalności Netia zamierza zachowywać elastyczność finansowania dzięki nieprzekraczaniu przyznanym linii kredytowych.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Grupy, niestanowiących instrumentów pochodnych w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdyktowane przepływy pieniężne. Salda przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny co do wartości.

	Poniżej 1 roku (PLN)	Od 1 do 2 lat (PLN)	Od 2 do 5 lat (PLN)	Ponad 5 lat (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2010 r.				
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania za wyjątkiem publicznoprawnych.....	192.922	1.720	7.127	-
Na dzień 31 grudnia 2009 r.				
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania za wyjątkiem publicznoprawnych.....	207.165	4.125	8.804	-
Pozostałe zobowiązania finansowe.....	80	-	-	-

Poniższa tabela zawiera analizę płynności finansowych instrumentów pochodnych Spółki, stanowiących zobowiązanie. Tabelę opracowano na podstawie niezdyktowanych wpływów (wypływów) pieniężnych z instrumentów pochodnych rozliczanych w kwotach netto.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Poniżej 1 roku (PLN)	Od 1 do 2 lat (PLN)	Od 2 do 5 lat (PLN)	Ponad 5 lat (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2010 r.				
Terminowe kontrakty zakupu EUR				
Wpływy	25.992	-	-	-
Wypływy	(26.525)	-	-	-
Kwoty netto.....	(533)	-	-	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych.....	(525)	-	-	-
Terminowe kontrakty zakupu USD				
Wpływy	7.678	-	-	-
Wypływy	(8.008)	-	-	-
Kwoty netto.....	(330)	-	-	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych.....	(324)	-	-	-
	Poniżej 1 roku (PLN)	Od 1 do 2 lat (PLN)	Od 2 do 5 lat (PLN)	Ponad 5 lat (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2009 r.				
Terminowe kontrakty zakupu EUR				
Wpływy	34.281	-	-	-
Wypływy	(36.798)	-	-	-
Kwoty netto.....	(2.517)	-	-	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych.....	(2.504)	-	-	-
Terminowe kontrakty zakupu USD				
Wpływy	14.971	-	-	-
Wypływy	(16.904)	-	-	-
Kwoty netto.....	(1.933)	-	-	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych.....	(1.919)	-	-	-

Szacowanie wartości godziwej

Z dniem 1 stycznia 2009 r. Netia przyjęła zmiany do MSSF 7 w zakresie instrumentów finansowych, które są wyceniane w sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, co wymaga ujawnienia metod pomiaru wartości godziwej, pogrupowanych według następującej hierarchii:

- poziom 1 – ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,
- poziom 2 – na bazie wartości obserwowanych na rynku, ustalone przez odniesienie bezpośrednie (tj. do cen) lub pośrednie (tj. pochodne cen) do podobnych instrumentów istniejących na rynku,
- poziom 3 – na bazie różnych technik wyceny nie opierających się o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

Poniższa tabela przedstawia aktywa i zobowiązania finansowe mierzone w wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2010 r.:

	Poziom 1 (PLN)	Poziom 2 (PLN)	Poziom 3 (PLN)	Razem (PLN)
Aktywa				
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
- Papiery wartościowe w publicznym obrocie	1	-	-	1
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	117	-	117
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	-	-	10	10
Razem aktywa	1	117	10	128
	Poziom 1 (PLN)	Poziom 2 (PLN)	Poziom 3 (PLN)	Razem (PLN)
Zobowiązania				
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	849	-	849
Razem zobowiązania	-	849	-	849

Poniższa tabela przedstawia aktywa i zobowiązania finansowe mierzone w wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2009 r.:

	Poziom 1 (PLN)	Poziom 2 (PLN)	Poziom 3 (PLN)	Razem (PLN)
Aktywa				
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
- Papiery wartościowe w publicznym obrocie	3.060	-	-	3.060
- Instrumenty pochodne.....	-	600	-	600
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	110	-	110
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	-	-	10	10
Razem aktywa	3.060	710	10	3.780

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Poziom 1 (PLN)	Poziom 2 (PLN)	Poziom 3 (PLN)	Razem (PLN)
Zobowiązania				
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
- Instrumenty pochodne.....	-	80	-	80
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	4.423	-	4.423
Razem zobowiązania.....	-	4.503	-	4.503

Wartość godziwa instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na aktywnych rynkach (takich jak instrumenty kapitałowe) oparta jest o ceny giełdowe na dzień bilansowy. Wartość godziwa instrumentów finansowych niebędących przedmiotem obrotu na aktywnych rynkach jest określana przy użyciu technik wyceny. Wartość godziwą walutowych kontraktów terminowych oblicza się przy użyciu notowanych kursów walutowych na dzień bilansowy. Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych jest określana przy użyciu metody szacowanych zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Zakłada się, że wartość nominalna pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości należności i zobowiązań o okresie wymagalności krótszym niż jeden rok, jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Emitenta w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Netia może zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Tak jak inne jednostki w branży, Spółka monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości zaangażowanego kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek wykazanych w bilansie pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość zaangażowanego kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w bilansie plus zadłużenie netto.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. Netia posiadała środki pieniężne netto w kwocie 168.612 zł i 178.269 zł.

Instrumenty finansowe według kategorii

31 grudnia 2010	Pożyczki i należności (PLN)	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (PLN)	Pochodne instrumenty zabezpiecza- jące (PLN)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (PLN)	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (PLN)	Razem (PLN)
Aktywa finansowe						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	10	-	10
Należności handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych	182.699	-	-	-	-	182.699
Pochodne instrumenty finansowe.....	-	-	117	-	-	117
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	-	1	-	-	-	1
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.....	-	-	-	-	171.616	171.616
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2.110	-	-	-	-	2.110
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	168.612	-	-	-	-	168.612
Razem aktywa finansowe	353.421	1	117	10	171.616	525.165

31 grudnia 2010	Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (PLN)	Pochodne instrumenty zabezpiecza- jące (PLN)	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowa- nego kosztu (PLN)	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (PLN)	Razem (PLN)
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	7.331	7.331
Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych	-	-	194.438	-	194.438
Pochodne instrumenty finansowe.....	-	849	-	-	849
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
Razem zobowiązania finansowe.....	-	849	194.438	7.331	202.618

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

31 grudnia 2009	Pożyczki i należności (PLN)	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (PLN)	Pochodne instrumenty zabezpiecza- jące (PLN)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (PLN)	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (PLN)	Razem (PLN)
<i>Aktywa finansowe</i>						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	10	-	10
Należności handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych	213.973	-	-	-	-	213.973
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	110	-	-	110
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	3.660	-	-	-	3.660
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	58.489	58.489
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2.317	-	-	-	-	2.317
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	178.269	-	-	-	-	178.269
Razem aktywa finansowe	394.559	3.660	110	10	58.489	456.828

31 grudnia 2009 (przekształcone)	Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (PLN)	Pochodne instrumenty zabezpiecza- jące (PLN)	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowa- nego kosztu (PLN)	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (PLN)	Razem (PLN)
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	10.370	10.370
Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych	-	-	209.724	-	209.724
Pochodne instrumenty finansowe	-	4.423	-	-	4.423
Inne zobowiązania finansowe	80	-	-	-	80
Razem zobowiązania finansowe	80	4.423	209.724	10.370	224.597

5. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Netia dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą za sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie bieżącego lub kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej:

(a) Utrata wartości dotycząca wartości firmy oraz pozostałych składników aktywów Netia

Spółka corocznie przeprowadza test na utratę wartości firmy i aktywów i dokonuje na każdy dzień bilansowy analizy czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że aktywa utraciły swoją wartość.

Dla potrzeb testu wartość firmy została alokowana do następujących segmentów operacyjnych:

	Home (PLN)	SOHO / SME (PLN)	Corporate (PLN)	Carriers (PLN)	Razem wartość firmy (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2010 r.	72.693	10.006	-	3.278	85.977
Na dzień 31 grudnia 2009 r.	72.693	10.006	-	3.278	85.977

Dla potrzeb testu na utratę wartości innych aktywów niefinansowych Zarząd zidentyfikował całą Grupę Netia (z wyłączeniem aktywów trwałych UNI-Net Poland Sp. z o.o.) jako jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne („OWSP”). Aktywa trwałe UNI-Net Poland Sp. z o.o. stanowią odrębny OWSP, dla którego nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na utratę wartości.

Wartość odzyskiwalna wartości firmy alokowanej do segmentów operacyjnych i OWSP jest określona na podstawie kalkulacji wartości użytkowej. Obliczenie wartości użytkowej wymaga użycia prognozowanych przepływów pieniężnych opierających się na założeniach budżetu na przyszły rok oraz zatwierdzonego zaktualizowanego 5-letniego biznes planu. Założenia biznes planu są zgodne z podstawowymi celami strategicznymi ogłoszonymi przez Netię w styczniu 2011 r. oraz następnie aktualizowanymi okresowo w prognozie średnioterminowej. Tylko aktywne obecnie projekty są uwzględnione w prognozach. W rezultacie, przepływy pieniężne z przewidywanych przyszłych akwizycji operatorów internetowych lub z inwestycji w IPTV nie zostały uwzględnione w prognozach przepływów pieniężnych. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres 5-letni są ekstrapolowane przy zastosowaniu długoterminowej nominalnej stopy wzrostu wynoszącej -1,2%, zgodnej z szacunkami rynkowymi dla podobnej działalności. Zastosowana stopa dyskontowa w wysokości 13,9% (13,2% w 2009 r.) jest stopą przed opodatkowaniem i odzwierciedla ocenę

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zarządu w stosunku do średniego ważonego kosztu kapitału („WACC”). Podczas szacowania WACC, Zarząd ocenia ryzyko związane z działalnością Netia, takie jak ryzyka regulacyjne i technologiczne, które mogą zwiększyć zmienność przepływów pieniężnych. Stopa po opodatkowaniu odpowiadająca stopie WACC zastosowanej w kalkulacji wartości użytkowej wynosi 11,75% (12,1% w 2009 r.). Stopa przed opodatkowaniem wzrosła, podczas gdy stopa po opodatkowaniu obniżyła się z uwagi na wzrost szacunku dotyczącego podatku do zapłaty pomiędzy testami wykonanymi w roku 2009 oraz 2010.

Testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych pokazały, że wartość odzyskiwalna przed opodatkowaniem OWŚP była większa o 221.184 zł od ich wartości księgowej (przed odwróceniem części odpisu z tytułu utraty wartości), zatem każda niekorzystna zmiana w kluczowych założeniach spowodowałaby zmniejszenie kwoty odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości lub dalszy odpis z tytułu utraty wartości, natomiast każda pozytywna zmiana spowodowałaby zwiększenie kwoty odwrócenia uprzednio rozpoznanego odpisu. Wyniki testu są bardzo wrażliwe na zmianę kluczowych założeń, co ilustruje poniższa tabela:

Zmiany kluczowych założeń	Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów/ (odpis)	
	(PLN)	(PLN)
WACC 13,9% przed opodatkowaniem (wzrost / spadek o 1 punkt procentowy).....	(113.351)	129.448
Krańcowa stopa wzrostu -1,2% rocznie (wzrost / spadek o 1 punkt procentowy).....	78.805	(69.019)
Prognozy przepływów pieniężnych 2011-2015 (wzrost / spadek o 1% w każdym roku).....	18.740	(18.740)

Wartość odzyskiwalna wartości firmy alokowanej do segmentów operacyjnych jest wyższa od jej wartości księgowej, w związku z czym, nie został rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości. Wrażliwość na zmiany oszacowanej stopy dyskontowej przed opodatkowaniem zastosowanej do zdyskontowanych przepływów pieniężnych w odniesieniu do poszczególnych segmentów operacyjnych została przedstawiona w poniższej tabeli:

Netia musiałaby rozpoznać odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy, gdyby WACC wynoszący 13,9% przed opodatkowaniem był wyższy niż	Home	SOHO / SME	Corporate	Carriers
		15,8%	26,1%	27,0%

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości innych aktywów niefinansowych na dzień 31 grudnia 2010 r. Netia rozpoznała w rachunku zysków i Strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r. odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w wysokości 221.184 PLN.

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości dla OWŚP zostało alokowane dla aktywów należących do tego ośrodka, do których został w poprzednich latach alokowany odpis aktualizujący za wyjątkiem wartości firmy, proporcjonalnie do udziału wartości bilansowej każdego ze składników aktywów w wartości OWŚP. W przypadku, gdyby wartość bilansowa danego składnika aktywów została zwiększona powyżej wartości niższej spośród jego wartości odzyskiwalnej i jego wartości bilansowej, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), jeśli w odniesieniu do tego składnika aktywów w ogóle nie rozpoznano odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w ubiegłych okresach, to kwota odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości została proporcjonalnie przypisana do pozostałych aktywów należących do OWŚP, z wyjątkiem wartości firmy. Po odwróceniu odpisu aktualizującego w wysokości 221.184 zł, pozostała maksymalna kwota możliwych do odwrócenia uprzednio rozpoznanych odpisów aktualizujących wynosi na dzień 31 grudnia 2010 r. 261.438 zł.

Określenie utraty wartości w stosunku do wartości firmy oraz aktywów trwałych związane jest z przyjęciem szacunków co do wielu czynników, takich jak: zmiany w warunkach konkurencji, oczekiwania co do wzrostu na rynku telekomunikacyjnym, koszt kapitału, technologiczne zużycie oraz inne zmiany, które mogą wskazywać na utratę wartości. Z uwagi na fakt, że oszacowanie wartości odzyskiwalnej opiera się na bieżącej ocenie sytuacji na rynku telekomunikacyjnym oraz na najlepszych szacunkach i osądach Zarządu, szacunki te zawierają znaczący element niepewności. Faktyczny wynik jest obciążony tą niepewnością, a szacunki Zarządu mogą zostać zweryfikowane na skutek zmian ekonomicznych, technologicznych i związanych z konkurencją w otoczeniu, w którym Spółka prowadzi działalność.

(b) Odroczonego podatek dochodowy

Sporządzanie sprawozdań finansowych związane jest między innymi z oszacowaniem przez Zarząd wyników podatkowych Netii. Proces ten obejmuje ocenę bieżącej sytuacji podatkowej Spółki łącznie z oszacowaniem różnic przejściowych wynikających z odmiennego podejścia podatkowego i księgowego, jak ma to miejsce w przypadku m.in. aktywów trwałych, rozliczeń międzyokresowych oraz rezerw. Skutkiem tych różnic przejściowych jest rozpoznanie aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie.

Kalkulacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego opiera się na prawdopodobieństwie, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Z uwagi na fakt, że kalkulacja odroczonego podatku dochodowego opiera się na szacunkach i ocenach Zarządu, oceny te zawierają element niepewności.

Zarząd jest zobowiązany do oszacowania, jakie jest prawdopodobieństwo, że aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego będzie zrealizowane z przyszłych zysków podatkowych. W zależności od wysokości tego prawdopodobieństwa rozpoznawane jest aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Do wyceny aktywa z tytułu podatku odroczonego wymagane jest przyjęcie przez Zarząd istotnych szacunków. Szacunki te oparte są na projekcjach przyszłych zysków podatkowych, potencjalnej ich zmianie, wynikach historycznych i strategii planowania podatkowego. Analiza Zarządu obejmowała także inne

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

czynniki, takie jak: stabilny wzrost zysków w przeszłości, specyfikę branży telekomunikacyjnej, uwarunkowania ekonomiczne działalności Spółki oraz stabilność norm prawnych, którym podlega.

Na podstawie powyższych założeń i dokonanej przez Zarząd oceny sytuacji podatkowej Netii na dzień 31 grudnia 2010 r., biorącej pod uwagę plany podatkowe, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2010 r. zostały ustalone w wysokości 50.997 zł.

Ze względu na powyższe oraz w wyniku przeglądu deklaracji podatkowych przez Urząd Skarbowy faktyczny wynik może się zmienić. Dodatkowo przyjęte oszacowania mogą się zmienić na skutek zmian ekonomicznych, technologicznych i związanych z otoczeniem konkurencyjnym, w którym Netia prowadzi działalność. W rezultacie oszacowane aktywa z tytułu podatku odroczonego mogą ulec zmianie, co może mieć znaczący wpływ na pozycję finansową i wynik na działalności Spółki.

(c) Okres użytkowania aktywów trwałych

Aktywa trwałe, składające się głównie z rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych stanowią istotną część aktywów Netii. Zmiany w planowanym wykorzystaniu tych aktywów, rozwój technologiczny oraz warunki rynkowe mogą wpłynąć na zmianę ich wartości lub szacowanego okresu użytkowania. Netia co roku dokonuje analizy w celu potwierdzenia prawidłowości swoich szacunków co do ekonomicznego okresu użytkowania każdej kategorii zarówno rzeczowych, jak również innych aktywów trwałych. Przy początkowym określaniu, jak i przy późniejszej weryfikacji, szacowanego okresu użytkowania składnika aktywów trwałych, Zarząd bierze pod uwagę następujące czynniki:

- oczekiwane zużycie fizyczne;
- technologiczną utratę przydatności;
- okres użytkowania podobnych aktywów; oraz
- okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych pochodzących ze składnika aktywów.

Wcześniejsze szacunki i założenia są niepewne i mogą ulec zmianie, również na skutek czynników, na które Netia nie ma wpływu. Jeżeli szacowany okres użytkowania ulega skróceniu, Netia amortyzuje pozostałą wartość składnika aktywów trwałych przez zweryfikowany okres jego użytkowania. Analogicznie, gdy przewidywane zmiany technologiczne lub inne zachodzą wolniej niż oczekiwano, okres użytkowania grupy aktywów może zostać przedłużony w oparciu o okres użytkowania nowych składników należących do tej grupy aktywów trwałych. Może to spowodować obniżenie kosztu amortyzacji w okresach przyszłych. Szacunki Zarządu dotyczące okresu użytkowania składników aktywów trwałych mają również wpływ na wynik na ich sprzedaży bądź likwidacji.

(d) Relacje z klientami

W poprzednich latach Netia nabyła Tele2 Polska i Pro Futuro. W procesie alokacji kosztu połączenia jednostek gospodarczych Netia zidentyfikowała relacje z klientami jako składnik wartości niematerialnych. Wartość godziwa relacji z klientami została określona przy użyciu metody nadwyżki zysków. Metoda ta jest używana dla oszacowania przyszłych korzyści ekonomicznych wynikających z posiadania wartości niematerialnej. Analiza ta wymaga przyjęcia pewnych założeń, dotyczących m. in.: oczekiwanych rocznych przepływów pieniężnych, spodziewanego okresu uzyskiwania korzyści ekonomicznych z użytkowania jak również stopy dyskontowej skorygowanej o ryzyko.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres bieżący:

	Budynki (PLN)	Grunty (PLN)	Sieć telekomunikacyjna (PLN)	Urządzenia telekomunikacyjne (PLN)	Maszyny i urządzenia (PLN)	Wyposażenie (PLN)	Środki transportu (PLN)	Środki trwałe w budowie (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2010 r.	45.201	5.127	1.995.796	1.884.472	108.559	122.511	4.870	101.699	4.268.235
Zwiększenia	685	-	172	327	393	836	-	162.760	165.173
Przeniesienia	17.840	-	43.271	113.492	5.806	4.710	-	(185.119)	-
Sprzedaż i likwidacja	(2)	(148)	(53)	(44.830)	(3.181)	(56.948)	(4.422)	(1.269)	(110.853)
Inne zmiany	(263)	-	(423)	(1.373)	2.029	(62)	-	-	(92)
Wartość brutto na 31 grudnia 2010 r.	63.461	4.979	2.038.763	1.952.088	113.606	71.047	448	78.071	4.322.463
Umorzenie na 1 stycznia 2010 r.	19.915	-	791.629	903.478	63.515	100.081	3.156	-	1.881.774
Amortyzacja	3.485	-	71.380	138.931	6.681	6.051	333	-	226.861
Sprzedaż i likwidacja	(2)	-	(19)	(9.241)	(2.789)	(52.169)	(3.117)	-	(67.337)
Inne zmiany	(47)	-	(199)	(910)	1.145	(58)	-	-	(69)
Umorzenie na 31 grudnia 2010 r.	23.351	-	862.791	1.032.258	68.552	53.905	372	-	2.041.229
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2010 r.	7.285	1.125	630.621	368.671	18.405	9.970	5	2.779	1.038.861
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów	-	-	-	-	-	-	-	1.216	1.216
Odwrocenie odpisów aktualizujących..... wartość określonych aktywów	-	-	-	-	-	-	-	(308)	(308)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	(842)	(533)	(120.837)	(59.760)	(2.801)	(46)	(2)	-	(184.821)
Przeniesienia	-	-	22	448	43	-	-	(513)	-
Sprzedaż i likwidacja	-	(59)	(19)	(123)	(268)	(4.724)	-	(1.140)	(6.333)
Inne zmiany	(8)	-	(41)	(437)	502	(52)	-	-	(36)
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2010 r.	6.435	533	509.746	308.799	15.881	5.148	3	2.034	848.579
Wartość netto na 1 stycznia 2010 r.	18.001	4.002	573.546	612.323	26.639	12.460	1.709	98.920	1.347.600
Wartość netto na 31 grudnia 2010 r.	33.675	4.446	666.226	611.031	29.173	11.994	73	76.037	1.432.655

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)

Okres porównawczy:

	Budynki (PLN)	Grunty (PLN)	Sieć telekomunikacyjna (PLN)	Urządzenia telekomunikacyjne (PLN)	Maszyny i urządzenia (PLN)	Wyposażenie (PLN)	Środki transportu (PLN)	Środki trwałe w budowie (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2009 r.									
(przekształcone)	35.919	5.408	1.958.092	1.757.162	100.210	122.860	8.320	97.615	4.085.586
Zwiększenia	218	-	168	380	151	887	-	211.489	213.293
Przeniesienia	8.051	-	38.144	149.438	6.177	4.891	-	(206.701)	-
Sprzedaż i likwidacja	-	(281)	(931)	(21.938)	(352)	(2.988)	(3.450)	(704)	(30.644)
Inne zmiany	1.013	-	323	(570)	2.373	(3.139)	-	-	-
Wartość brutto na 31 grudnia 2009 r.	45.201	5.127	1.995.796	1.884.472	108.559	122.511	4.870	101.699	4.268.235
Umorzenie na 1 stycznia 2009 r.	17.004	-	722.166	764.714	56.136	96.357	4.002	-	1.660.379
Amortyzacja	2.844	-	69.848	143.740	6.363	6.756	1.303	-	230.854
Sprzedaż i likwidacja	-	-	(498)	(3.861)	(225)	(2.726)	(2.149)	-	(9.459)
Inne zmiany	67	-	113	(1.115)	1.241	(306)	-	-	-
Umorzenie na 31 grudnia 2009 r.	19.915	-	791.629	903.478	63.515	100.081	3.156	-	1.881.774
Odpisy aktualizujące wartość brutto na									
1 stycznia 2009 r.	7.256	1.238	630.651	369.294	17.836	10.209	5	1.549	1.038.038
Odpisy aktualizujące wartość określonych									
aktywów	-	-	-	-	-	-	-	1.683	1.683
Przeniesienia	19	-	29	334	27	7	-	(416)	-
Sprzedaż i likwidacja	-	(113)	(184)	(258)	(25)	(243)	-	(37)	(860)
Inne zmiany	10	-	125	(699)	567	(3)	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość brutto na									
31 grudnia 2009 r.	7.285	1.125	630.621	368.671	18.405	9.970	5	2.779	1.038.861
Wartość netto na 1 stycznia 2009 r.	11.659	4.170	605.275	623.154	26.238	16.294	4.313	96.066	1.387.169
Wartość netto na 31 grudnia 2009 r.	18.001	4.002	573.546	612.323	26.639	12.460	1.709	98.920	1.347.600

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przeniesienia dokonane w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. dotyczą głównie przeniesień ze środków trwałych w budowie na środki trwałe po zakończeniu budowy.

W ciągu roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2010 r. Netia rozpoznała odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 434 zł dotyczący przestarzałych urządzeń telekomunikacyjnych oraz 782 zł dotyczący zaniechanych projektów inwestycyjnych.

W wyniku testu na utratę wartości pozostałych aktywów niefinansowych na dzień 31 grudnia 2010 r., Netia rozpoznała w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. odwrócenie kwoty odpisu aktualizującego wartość pozostałych aktywów niefinansowych w wysokości 221.184 zł. (Zob. Nota 5), z czego 184.821 zostało alokowane do rzeczowych aktywów trwałych. Ponadto w roku zakończonym 31 grudnia 2010 r. Netia dokonała odwrócenia kwoty odpisu aktualizującego wartość określonych aktywów w wysokości 308 zł.

Wartość nakładów bezpośrednio związanych z zakupem lub doprowadzeniem składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa, która zwiększyła wartość środków trwałych w budowie w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. wynosiła odpowiednio 12.837 zł i 13.163 zł. Ponadto w 2010 roku Spółka skapitalizowała straty netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 2.314 zł, i 1.117 zł odpowiednio w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 r.

Poniższa tabela przedstawia wartość bieżącą środków trwałych stanowiących przedmiot leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2009 r. i 31 grudnia 2010 r.:

	31 grudnia 2009 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Urządzenia telekomunikacyjne	14.924	15.783
	14.924	15.783

7. Inwestycje w jednostkach zależnych

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

	31 grudnia 2009 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Wartość brutto na początek okresu	185.960	74.167
Zwiększenia	17	17.305
Zmniejszenia	(111.810)	-
Wartość brutto na koniec okresu	74.167	91.472
Wartość netto na początek okresu	185.960	74.167
Wartość netto na koniec okresu	74.167	91.472

Zarejestrowanie jednostek zależnych (nie w tysiącach)

W dniu 15 września 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana spółka Netia 2 Sp. z o.o. („Netia 2”). Netia objęła 100 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Netia 2 po cenie nominalnej wynoszącej 50 zł za udział. Udziały objęte przez Spółkę uprawniają do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Netia 2.

Umowa kompensacyjna (nie w tysiącach)

W dniu 30 września 2010 roku została podpisana umowa kompensacyjna pomiędzy Netią a Spółką Internetia Holdings. Spółki zgodnie oświadczyły, iż Internetii Holdings przysługuje względem Netii bezsporna wierzytelność na kwotę 17.300.000 zł, z tytułu wpłaty na podwyższony kapitał zakładowy Internetii Holdings zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Internetii Holdings z dnia 30 września 2010 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 1.730.000 zł, czyli utworzenie 3.460 nowych udziałów, przy cenie emisyjnej jednego udziału 5.000 zł i łącznej cenie emisyjnej za wszystkie udziały 17.300.000 zł.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

8. Wartości niematerialne

Okres bieżący:

	Koncesje telekomunikacyjne						Oprogramowanie komputerowe			
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje/zezwo- lenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwo- lenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwo- lenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2010 r.	85.977	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	316.216	6.382	53.297	1.032.765
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	857	26.155	-	27.012
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	21.206	(21.206)	-	-
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(28)	-	-	(28)
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	92	-	-	92
Wartość brutto na 31 grudnia 2010 r.	85.977	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	338.343	11.331	53.297	1.059.841
Umorzenie na 1 stycznia 2010 r.	-	2.970	208.458	1.539	51.864	4.057	193.293	-	23.463	485.644
Amortyzacja	-	-	14.494	-	4.088	1.170	30.914	-	11.400	62.066
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(16)	-	-	(16)
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	71	-	-	71
Umorzenie na 31 grudnia 2010 r.	-	2.970	222.952	1.539	55.952	5.227	224.262	-	34.863	547.765
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2010 r.....	-	-	159.788	5.878	28.511	3.408	43.683	385	207	241.860
Odwrócenie odpisów aktualizujących (Nota 5)	-	-	(16.049)	-	(6.964)	(2.434)	(1.407)	-	(8)	(26.862)
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	35	-	-	35
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2010 r.	-	-	143.739	5.878	21.547	974	42.308	385	199	215.030
Wartość netto na 1 stycznia 2010 r.....	85.977	-	64.577	-	26.979	12.864	79.240	5.997	29.627	305.261
Wartość netto na 31 grudnia 2010 r.	85.977	-	66.132	-	29.855	14.128	71.773	10.946	18.235	297.046

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

8. Wartości niematerialne (cd)

	Koncesje telekomunikacyjne					Oprogramowanie komputerowe				
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje/zezwo- lenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwo- lenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwo- lenia na świadczenie miejscowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2009 r	85.694	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	293.540	4.693	53.297	1.008.117
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	776	23.522	-	24.298
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	21.833	(21.833)	-	-
Inne zmiany.....	283	-	-	-	-	-	67	-	-	350
Wartość brutto na 31 grudnia 2009 r.....	85.977	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	316.216	6.382	53.297	1.032.765
Umorzenie na 1 stycznia 2009 r	-	1.485	193.964	1.539	47.776	2.887	167.682	-	12.055	427.388
Amortyzacja	-	1.485	14.494	-	4.088	1.170	25.543	-	11.408	58.188
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	68	-	-	68
Umorzenie na 31 grudnia 2009 r.....	-	2.970	208.458	1.539	51.864	4.057	193.293	-	23.463	485.644
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2009 r.....	-	-	159.788	5.878	28.511	3.408	43.677	6	207	241.475
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	6	(6)	-	-
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	-	385	-	385
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2009 r	-	-	159.788	5.878	28.511	3.408	43.683	385	207	241.860
Wartość netto na 1 stycznia 2009 r.....	85.694	1.485	79.071	-	31.067	14.034	82.181	4.687	41.035	339.254
Wartość netto na 31 grudnia 2009 r	85.977	-	64.577	-	26.979	12.864	79.240	5.997	29.627	305.261

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ponadto, w wyniku testu na utratę wartości pozostałych aktywów niefinansowych na dzień 31 grudnia 2010 r., Netia rozpoznała w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. odwrócenie kwoty odpisu aktualizującego wartość pozostałych aktywów niefinansowych w wysokości 221.184 zł (zob. Nota 5), z 26.862 zł zostało alokowane do wartości niematerialnych

Koncesje/zezwożenia na świadczenie usług telekomunikacyjnych

Przed 31 grudnia 2003 r., czyli przed dniem prawnego połączenia Emitenta z jej jednostkami zależnymi, jednostki zależne posiadały koncesje na czas określony na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych na określonych obszarach Polski, bez prawa wyłączności. Z dniem 1 stycznia 2001 r. wszystkie posiadane koncesje przekształciły się z mocy prawa w zezwożenia telekomunikacyjne. Koncesje na świadczenie usług telekomunikacyjnych w Polsce zostały wydane na okresy 15-letnie. Pozostały okres amortyzacji koncesji wynosi od 2 do 5 lat.

Koncesje/zezwożenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych

W maju 2000 roku, jedna z jednostek zależnych (obecnie prawnie połączona z Emitentem) otrzymała koncesję na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych. Koncesja ta, obecnie przekształcona w zezwożenie, obejmuje cały obszar Polski. Pozostały okres amortyzacji koncesji wynosi 5 lat.

Koncesje/zezwożenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych

W kwietniu 1999 roku, jedna z jednostek zależnych (obecnie połączona z Emitentem), otrzymała koncesję na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych, obejmującą cały obszar Polski. Zezwożenie to zostało w całości objęte odpisem z tytułu utraty wartości w 2003 r.

Zezwożenia na świadczenie usług w technologii WiMAX

W dniu 27 października 2005 r. jednostki zależne od Emitenta, Netia WiMax S.A. (prawnie połączona z Emitentem w lipcu 2006 r.) i Netia WiMax II S.A. (od listopada 2006 r. działająca pod nazwą „Netia WiMax S.A”, połączona z Netią w październiku 2008 r.), otrzymały rezerwacje częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz, które będą wykorzystywane w celu oferowania usług telekomunikacyjnych opartych na technologii WiMAX. Zezwożenie obejmuje obszar całej Polski i zostało wydane na 15 lat. Pozostały okres amortyzacji zezwożenia wynosi 10 lat.

9. Nieruchomości inwestycyjne

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na początek okresu	59.649	59.952
Zwiększenia	303	816
Wartość brutto na koniec okresu	59.952	60.768
Umorzenie na początek okresu	(10.455)	(11.316)
Amortyzacja	(861)	(807)
Umorzenie na koniec okresu	(11.316)	(12.123)
Zakumulowany odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu	(13.062)	(13.062)
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość (Nota 5)	-	9.501
Zakumulowany odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(13.062)	(3.561)
Wartość netto na początek okresu	36.132	35.574
Wartość netto na koniec okresu	35.574	45.084

W związku z decyzją Zarządu odnośnie utrzymywania byłej siedziby Spółki jako inwestycji długoterminowej, w dniu 30 listopada 2008 r., Spółka przeklasyfikowała odnośne aktywa z grupy przeznaczonych do sprzedaży i ujęła je jako nieruchomości inwestycyjną. Wartość godziwa nieruchomości na dzień 10 lutego 2011 r. została wyceniona przez niezależnego wykwalifikowanego rzeczoznawcę majątkowego na kwotę 54.620 zł. Wycena nie zmieniła się znacząco od dnia bilansowego.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

10. Zapasy

	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2010 r.
	(PLN)	(PLN)
Materiały	57	63
Towary	2.587	10.546
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(283)	(166)
Zapasy, netto	2.361	10.443

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. oraz 31 grudnia 2009 r. Netia rozpoznała odpowiednio 18.654 zł i 16.206 zł wartości zapasów jako "Koszt własny sprzedaży". Ponadto w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. uprzednio rozpoznane odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 71 zł (4 zł w 2009 r.) zostały wykorzystane.

11. Należności handlowe i pozostałe należności

	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2010 r.
	(PLN)	(PLN)
Należności handlowe od pozostałych jednostek	190.818	159.958
Odpis aktualizujący należności handlowe	(33.470)	(26.154)
Należności handlowe, netto	157.348	133.804
Należności handlowe od jednostek zależnych i pośrednio zależnych.....	9.281	16.068
Pozostałe należności	9.917	3.840
Odpis aktualizujący pozostałe należności	(243)	(235)
Pozostałe należności, netto	9.674	3.605
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	33.120	29.222
Należności z tytułu odszkodowania*	4.550	-
	213.973	182.699
W tym:		
Krótkoterminowe	213.297	182.482
Długoterminowe	676	217

*Należności odpowiadają możliwej do odzyskania części kosztów, które mogą zostać poniesione przez Spółkę w związku z roszczeniami przeciwko nabytym spółkom. Zwrot tych kosztów przez sprzedającego jest przewidziany w odnośnych umowach nabycia (zob. nota 28).

Pożyczki udzielone jednostkom zależnym są pożyczkami płatnymi na żądanie lub w 2011 roku.

Efektywna stopa procentowa pożyczek udzielonych jednostkom zależnym wyniosła w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. i 2009 r. odpowiednio 6,9 % i 6,8 %.

Wartość bieżąca należności długoterminowych jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie odpowiednio 9.161 zł i 8.150 zł. Odpisy te zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji "Koszty sprzedaży i dystrybucji".

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz na dzień 31 grudnia 2009 r. należności handlowe i pozostałe należności w wysokości odpowiednio 48.326 zł oraz 53.759 zł były przeterminowane lecz nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Struktura tych należności została przedstawiona w poniższej tabeli:

	Poniżej 3 miesięcy (PLN)	3 – 6 miesięcy (PLN)	Powyżej 6 miesięcy (PLN)	Razem (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2010 r.	40.728	5.882	1.716	48.326
Na dzień 31 grudnia 2009 r.	49.362	2.903	1.494	53.759

Ponadto na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz 31 grudnia 2009 r. kwoty wynoszące odpowiednio 929 zł i 521 zł zostały wyłączone z pozostałych należności ponieważ dotyczą wydatków z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

12. Należność od Urzędu Skarbowego

Decyzja podatkowa (nie w tysiącach)

W lutym 2010 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie („Dyrektor Izby”) wydał decyzję („Decyzja”) określającą zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 34,2 mln zł plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 25,3 mln zł. Decyzja ta jest wynikiem zakończenia postępowania odwoławczego Netii od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie („Dyrektor UKS”), w której zostało określone zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 58,7 mln zł plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 41,3 mln zł.

Decyzja Dyrektora Izby została wydana pomimo przedstawienia przez Spółkę argumentów prawnych, z których wynikało, że ustalenia Dyrektora UKS są błędne i nie mają żadnych podstaw prawnych. Według Dyrektora Izby i Dyrektora UKS nieprawidłowości w rozliczeniu za rok 2003 polegały na zaniżeniu przychodów o kwotę 247,5 mln zł i dotyczyły nie zaliczenia do przychodów podatkowych kwot naliczonych i nie otrzymanych odsetek od pożyczek udzielonych przez Netię w latach poprzednich jej spółkom zależnym, z którymi Netia połączyła się 31 grudnia 2003 r. Dyrektor UKS, jako organ pierwszej instancji, orzekł w swojej wcześniejszej decyzji, że Netia zaniżyła przychody podatkowe o 303 mln zł.

Decyzja Dyrektora Izby, która częściowo podtrzymuje decyzję Dyrektora UKS, jest ostateczna i wymagalna jako decyzja organu drugiej instancji. Zobowiązanie w wysokości 59,6 mln zł zostało zapłacone w lutym 2010 r., z czego kwota 1,3 mln zł została następnie uznana przez organ skarbowy za nadpłatę.

Netia jest w posiadaniu opinii kilku niezależnych doradców podatkowych i prawnych, a także autorytetów w dziedzinie prawa podatkowego, zgodnie z którymi zarzuty Dyrektora UKS i Dyrektora Izby nie mają podstaw prawnych. W związku z powyższym Zarząd nie rozpoznał wskazanych w decyzji kwot zaległości podatkowych oraz odsetek jako kosztów z tytułu podatku w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 r. i traktuje zapłatę wskazanych kwot do organów skarbowych jako nadpłatę podatku.

Netia wniosła apelację od Decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego i podejmie wszystkie możliwe kroki prawne mające na celu udowodnienie braku podstaw prawnych decyzji Dyrektora Izby. Data następnej rozprawy w Wojewódzkim Sądzie Administracyjnym została wyznaczona na 22 lutego 2011 r.

13. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2009 r. (przekształcone) (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące ofert promocyjnych.....	15.958	39.693
Koszty transakcji dotyczące kredytu (zob. Nota 19).....	4.567	-
Koszty dzierżaw poniesione z góry	1.702	1.604
Obsługa IT	2.580	2.334
Ubezpieczenia	591	302
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe.....	2.158	4.089
	27.556	48.022
W tym:		
Krótkoterminowe	20.007	37.518
Długoterminowe	7.549	10.504

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

14. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Termin zapadalności	31 grudnia 2009 r.		31 grudnia 2010 r.		
	Wartość nominalna (PLN)	Wartość bieżąca (PLN)	Wartość nominalna (PLN)	Wartość bieżąca (PLN)	
52-tygodniowe bony skarbowe	30 czerwca 2010 r.	10.000	9.774	-	-
52-tygodniowe bony skarbowe	14 lipca 2010 r.	10.000	9.788	-	-
52-tygodniowe bony skarbowe	4 sierpnia 2010 r.	10.000	9.748	-	-
52-tygodniowe bony skarbowe	11 sierpnia 2010 r.	10.000	9.751	-	-
52-tygodniowe bony skarbowe	11 sierpnia 2010 r.	10.000	9.750	-	-
52-tygodniowe bony skarbowe	27 października 2010 r.	10.000	9.678	-	-
52-tygodniowe bony skarbowe	16 marca 2011 r.	-	-	10.000	9.922
52-tygodniowe bony skarbowe	16 marca 2011 r.	-	-	10.000	9.921
52-tygodniowe bony skarbowe	23 marca 2011 r.	-	-	10.000	9.914
52-tygodniowe bony skarbowe	23 marca 2011 r.	-	-	10.000	9.914
52-tygodniowe bony skarbowe	27 kwietnia 2011 r.	-	-	10.000	9.879
52-tygodniowe bony skarbowe	1 czerwca 2011 r.	-	-	10.000	9.842
52-tygodniowe bony skarbowe	8 czerwca 2011 r.	-	-	10.000	9.834
52-tygodniowe bony skarbowe	15 czerwca 2011 r.	-	-	10.000	9.823
52-tygodniowe bony skarbowe	6 lipca 2011 r.	-	-	10.000	9.794
52-tygodniowe bony skarbowe	10 sierpnia 2011 r.	-	-	10.000	9.764
52-tygodniowe bony skarbowe	10 sierpnia 2011 r.	-	-	10.000	9.763
52-tygodniowe bony skarbowe	10 sierpnia 2011 r.	-	-	10.000	9.765
52-tygodniowe bony skarbowe	10 sierpnia 2011 r.	-	-	10.000	9.762
52-tygodniowe bony skarbowe	31 sierpnia 2011 r.	-	-	10.000	9.743
52-tygodniowe bony skarbowe	28 września 2011 r.	-	-	10.000	9.716
52-tygodniowe bony skarbowe	28 września 2011 r.	-	-	15.000	14.580
52-tygodniowe bony skarbowe	26 października 2011 r.	-	-	10.000	9.680
		60.000	58.489	175.000	171.616

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

	31 grudnia 2009 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.....	178.269	168.612

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych wynosiła odpowiednio 3,2% i 3,5%, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r.

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz na 31 grudnia 2009 r. kwoty odpowiednio 339 zł i 642 zł zostały wyłączone z pozycji "Środki pieniężne i ekwiwalenty", jako że były one zdeponowane na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

	31 grudnia 2009 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2.317	2.110

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. kwota środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 2.110 zł stanowiła depozyt sądowy (dot. ceny nabycia Tele2 Polska), a kwota 207 zł stanowiła zabezpieczenie płatności dla dostawców.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

16. Inne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe

W celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych, które są wyrażone w walutach obcych Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Straty netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosły 2.060 zł (1.669 zł po uwzględnieniu podatku). W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. strata netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 2.314 zł została skapitalizowana, strata netto w kwocie 264 zł zmniejszyła przychód finansowy z powodu nadwyżki kwoty zrealizowanych kontraktów terminowych nad dokonanymi zakupami, a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 5 zł została ujęta jako przychód finansowy.

Ponadto, w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. zyski z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w przychodach finansowych wyniosły 1.514 zł.

Straty netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 31 grudnia 2009 r. wyniosły 2.391 zł (1.937 zł po uwzględnieniu podatku). W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 r. strata netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 1.117 zł została skapitalizowana, strata netto w kwocie 3.014 zł została zaksięgowana jako koszt finansowy z powodu nadwyżki kwoty zrealizowanych kontraktów terminowych nad dokonanymi zakupami, a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 89 zł została ujęta jako koszt finansowy.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 r. straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kosztach finansowych wyniosły 1.915 zł.

Poniższa tabela przedstawia nierozliczone transakcje terminowe na dzień bilansowy:

	Umowna wartość zabezpieczenia (EUR)	Umowna wartość zabezpieczenia (USD)	Wartość godziwa		
			Aktywa (PLN)	Zobowiązania (PLN)	Inne całkowite dochody (PLN)
Na 31 grudnia 2010 r.					
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	2.700	2.380	77	(408)	2.060
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	4.380	1.330	40	(441)	-
Na 31 grudnia 2009 r.					
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	4.100	4.000	60	(2.458)	2.391
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	5.110	1.650	50	(1.965)	-

Instrumenty kapitałowe

Dnia 19 marca 2008 r. Grupa Netia sprzedała usługi terminacji ruchu międzynarodowego do Mediatel S.A. („Mediatel”) za kwotę 13.619 zł, z czego 8.000 zł zostało uregulowane w gotówce, a 5.619 zł stanowiło równowartość oszacowanej wartości godziwej 440 akcji wyemitowanych przez Mediatela oraz powiązanych z nimi opcji sprzedaży i zakupu. W pierwszym kwartale 2010 r. pozostałych 340 akcji Mediatela zostało sprzedanych (100 akcji zostało sprzedanych w 2009 r.). Spółka rozpoznała stratę na sprzedaży w wysokości 881 zł oraz zysk w wysokości 697 zł z tytułu wygaśnięcia opcji sprzedaży i zakupu akcji.

17. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (liczba akcji nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2009 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 389.276.294 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda). Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej.

W 2010 r. Spółka wyemitowała 181.935 akcji na okaziciela serii K, w związku z wykonaniem przez niektóre osoby uprawnione (niebędące członkami Zarządu) praw wynikających z programu opcji pracowniczych na akcje zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Netii w 2003 roku („Plan 2003”). 5.115.579 akcji serii K wyemitowanych do dnia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 26 maja 2010 r. zostały, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, oznaczone jako akcje serii B. Zgodnie ze zmienionym w 2010 r. Statutem Spółka może wyemitować do 13.258.206 akcji serii K. Łącznie, do dnia 31 grudnia 2010 r., wyemitowano 120.876 akcji serii K, a ich łączna wartość nominalna wynosiła 121 tys. zł.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2010 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 389.458.299 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda). Każda akcja uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2010 r. następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

	Liczba akcji (nie w tysiącach)	% kapitału zakładowego
Third Avenue Management LLC.....	93.720.763	24,06
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	48.010.027	12,33
SISU Capital Limited and related entities	39.043.006	10,02
Shares held by public and other shareholders	208.685.433	53,59
	389.459.229	100,00

Pozostały kapitał zapasowy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się 26 maja 2010 r., postanowiło, że zysk netto za rok 2009 w łącznej wysokości 236.803 zł oraz niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych (zysk) powstały w wyniku połączenia spółek zależnych ze Spółką w trakcie roku finansowego 2009 w wysokości 5.818 zł zostaną przeniesione na kapitał zapasowy.

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazanym w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Na dzień 31 grudnia 2010 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy wyniósł 504.561 zł.

Opcje na zakup akcji (nie w tysiącach)

Plan 2003

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Planu 2003:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.		Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
Opcje				
Stan na początek okresu	5,88	50.268.123	5,84	53.946.373
Przyznane.....	5,43	5.566.500	6,59	350.000
Wykonane.....	-	-	3,50	(570.937)
Wygaste.....	5,78	(1.888.250)	5,61	(480.000)
Stan na koniec okresu	5,84	53.946.373	5,87	53.245.436

Na dzień 31 grudnia 2010 r. łączna liczba opcji na zakup akcji zatwierdzonych do przyznania przez Radę Nadzorczą Spółki wynosiła 87.877.470 w porównaniu do 87.527.470 na dzień 31 grudnia 2009. Z łącznej liczby przyznanych opcji na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. odpowiednio 53.245.436 i 53.946.373 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. łączna liczba opcji na zakup akcji, które mogą zostać wykonane, wynosiła odpowiednio 46.788.436 oraz 22.718.373. Realizacja opcji może nastąpić w okresie nie dłuższym niż trzy lata od daty przyznania. Na dzień 31 grudnia 2010 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 2 lata. Przyznane opcje wygasną w dniu 20 grudnia 2012 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji a ceną realizacji opcji), a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty. Cena realizacji, w zależności od umowy wynosi od 3,5 zł do 8,25 zł za jedną akcję.

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. koszt odniesiony w rachunek zysków i strat w związku z wyceną opcji wyniósł odpowiednio 5.809 tys. zł i 10.522 tys. zł, natomiast kwota 565 tys. zł zmniejszyła koszty wynagrodzeń w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 r.

Nowy Plan

W dniu 26 maja 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników przyjęło uchwałę ustalającą zasady przyznawania 27.253.674 opcji na zakup akcji Zarządowi i pracownikom Spółki. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej 1/2 warrantu subskrypcyjnego z prawem objęcia akcji wykonalnym nie później niż w dniu 26 maja 2020 r. Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia posiadacza do nabycia jednej akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznanych w ramach Nowego Planu. Na dzień 21 lutego 2011 r. Rada Nadzorcza nie przyznała żadnych opcji w ramach Nowego Planu.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

18. Rezerwy na zobowiązania

	31 grudnia 2009 r. przekształcone (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń.....	1.824	869
Rezerwa na sprawy sporne	3.255	726
Rezerwa na restrukturyzację	685	293
Rezerwa emerytalna.....	351	417
	6.115	2.305
W tym:		
Krótkoterminowe	4.363	1.342
Długoterminowe	1.752	963

	Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń (PLN)	Rezerwa na sprawy sporne (PLN)	Restruk- tura- ryzacja (PLN)	Rezerwa emerytalna (PLN)	Razem (PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2010 r. (przekształcone)	1.824	3.255	685	351	6.115
Rozpoznanie i zmiany szacunków (obciążenie rachunku zysków i strat)	147	(539)	-	66	(326)
Wykorzystane w trakcie okresu	(1.166)	(1.990)	(392)	-	(3.548)
Odwrocenie dyskonta (obciążenie rachunku zysków i strat).....	64	-	-	-	64
Stan na dzień 31 grudnia 2010 r.	869	726	293	417	2.305

Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń

Rezerwa na straty z dzierżawy pomieszczeń wynika z nadmiaru wynajmowanej powierzchni biurowej w paru lokalizacjach w Warszawie, który jest skutkiem nabyć spółek oraz restrukturyzacji. Pomieszczenia te zostały podnajęte ze stratą dla Netii. Wartość rezerwy jest obliczana na podstawie bieżącej wartości przyszłych płatności z tytułu wynajmu, pomniejszonej o bieżącą wartość przyszłych wpływów środków pieniężnych z tytułu podnajmu. Netia szacuje, że wpływ środków pieniężnych wynikających z rezerwy na wynajem pomieszczeń biurowych będzie trwał do 2015 roku.

Rezerwa na sprawy sporne

Utworzone rezerwy na straty z tytułu spraw sądowych dotyczą niektórych pozwów złożonych przeciwko Spółce, postępowań prowadzonych przez regulatora oraz kar umownych wynikających z opóźnień w realizacji kontraktu. Według oceny Zarządu, prawdopodobne koszty wynikające z tych procesów nie przekroczą kwoty oszacowanej rezerwy. Spółka nie jest w stanie precyzyjnie określić kiedy nastąpią wpływy środków pieniężnych wynikające z rezerwy na sprawy sporne.

Restrukturyzacja

Rezerwa na restrukturyzację została rozpoznana w związku z programem redukcji zatrudnienia ogłoszonym przez Spółkę w kwietniu 2009 r. i wrześniu 2009 r., który zakładał zmniejszenie liczby pracowników do końca 2009 r. o około 231 pracowników łącznie, zatrudnionych w pełnym wymiarze czasu pracy (zob. również Nota 27). Saldo pozostające na 31 grudnia 2010 r. obejmuje rezerwę na dokonane zwolnienia, co do których umowa o pracę jeszcze nie wygasła. Spółka szacuje, że wpływ środków pieniężnych wynikających z rezerwy na restrukturyzację będzie trwał w trakcie 2011 roku.

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych zostały obliczone przez niezależnego aktuarusza przy użyciu metody prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość zobowiązań stanowi bieżącą wartość przyszłych zobowiązań Spółki do wypłaty odpraw emerytalnych dla pracowników, wymaganych przez Kodeks Pracy. Przy wycenie bieżącej wartości użyto stopy dyskontowej w wysokości 6 % oraz 2,5% stawki wzrostu wynagrodzeń powyżej stopy inflacji wynoszącej 2,5%. Wypłaty odpraw emerytalnych są dokonywane w momencie przejścia pracowników Spółki na emeryturę.

19. Kredyty i pożyczki

Niewykorzystany kredyt bankowy

Netia anulowała dostępne zaangażowanie w kwocie 295.000 zł z tytułu Umowy Kredytowej zawartej w dniu 15 maja 2007 r. z bankiem Rabobank Polska S.A. jako aranżerem, Bankiem Millennium S.A., Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A. ze skutkiem na dzień 5 sierpnia 2010 r.

Łączne wypłaty z tego Kredytu dokonane w poprzednich okresach wyniosły 205.000 zł i zostały całkowicie spłacone w 2008 r. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. skumulowane odroczone koszty transakcyjne związane z Kredytem w kwocie 5.998 zł zostały ujęte w kosztach finansowych.

Równocześnie, w dniu 29 lipca 2010 r., Netia podpisała porozumienie (mandate letter) z Rabobank, Raiffeisen Bank

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Polska S.A. i BRE Bank S.A., dotyczące aranżacji finansowania na poczet potencjalnych akwizycji w ramach konsolidacji polskiego sektora telekomunikacyjnego.

W dniu 4 października 2010 r. bank BNP Paribas SA Oddział w Polsce przystąpił do porozumienia (mandate letter) zawartego przez Spółkę w dniu 29 lipca 2010 r. z Rabobank Polska S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. i BRE Bank S.A. („Porozumienie”), którego przedmiotem jest udzielenie Netii nowego finansowania na poczet potencjalnych akwizycji.

Łączna wartość finansowania zewnętrznego, która może być pozyskana w ramach porozumienia wynosi 700.000 zł.

20. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania

	31 grudnia 2009 r. (przekształcone) (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Zobowiązania handlowe	71.853	60.348
Zobowiązania inwestycyjne	51.528	58.596
Zobowiązania handlowe wobec jednostek zależnych i pośrednio zależnych ..	48	38
Rozliczenia międzyokresowe bierne (zob. Nota 21).....	80.219	66.680
Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług i inne zobowiązania publicznoprawne	11.791	6.769
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10.370	7.331
Zobowiązania wobec byłych właścicieli nabytych jednostek zależnych	3.754	-
Przedpłata za drugą transzę sprzętu transmisyjnego (zob. Nota 30).....	21.141	-
Pozostałe zobowiązania	1.971	8.776
	252.675	208.538
W tym:		
Krótkoterminowe	239.746	199.691
Długoterminowe	12.929	8.847

Ponadto na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz 31 grudnia 2009 r. kwoty wynoszące odpowiednio 1.264 zł i 1.154 zł zostały wyłączone z pozostałych zobowiązań ponieważ dotyczą Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

21. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	31 grudnia 2009 r. (przekształcone) (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Niezafakturowane inwestycje	3.920	255
Niezafakturowane usługi	27.779	24.486
Rezerwa na opłaty sieciowe	16.312	20.704
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące niewykorzystanych urlopów ..	2.254	2.608
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące premii i wynagrodzeń	20.977	16.962
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące wynajmu	8.827	1.665
Pozostałe	150	-
	80.219	66.680

22. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31 grudnia 2009 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Przychody abonamentowe fakturowane z góry	24.936	26.064
Dzierżawy	14.693	22.364
Dotacje gmin	529	461
Pozostałe	1.867	2.582
	42.025	51.471
W tym:		
Krótkoterminowe	34.736	33.986
Długoterminowe	7.289	17.485

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

23. Przychody ze sprzedaży

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe	743.258	740.694
<i>Abonamenty</i>	457.417	484.565
<i>Oplaty za połączenia</i>	285.510	255.876
<i>Inne</i>	331	253
Usługi pośrednie głosowe	65.654	37.359
Transmisja danych	473.211	527.926
Rozliczenia międzyoperatorskie	66.917	68.394
Usługi hurtowe	85.603	122.225
Inne przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych	22.742	21.405
Przychody telekomunikacyjne	1.457.385	1.518.003
Usługi serwisowe świadczone jednostkom zależnym	3.653	3.262
Przychody ze sprzedaży	1.461.038	1.521.265

24. Koszt własny sprzedaży

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Oplaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich	(196.595)	(223.218)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(472.102)	(513.215)
Wartość sprzedanych towarów	(16.206)	(18.654)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(247.425)	(243.816)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(14.379)	(10.875)
Restrukturyzacja	(2.029)	-
Podatki, opłaty za częstotliwość i pozostałe koszty	(30.300)	(35.926)
	(979.036)	(1.045.704)

25. Koszty sprzedaży i dystrybucji

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Koszty reprezentacji i reklamy	(60.111)	(50.147)
Prowizje	(47.750)	(38.642)
Usługi pocztowe	(49.030)	(35.130)
Outsourcing obsługi klienta	(29.227)	(32.761)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(8.150)	(9.161)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(26.356)	(27.155)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(84.288)	(81.716)
Restrukturyzacja	(3.288)	(241)
Pozostałe koszty	(18.687)	(23.354)
	(326.887)	(298.307)

26. Koszty ogólnego zarządu

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Usługi profesjonalne	(9.657)	(8.281)
Koszty IT	(16.254)	(10.415)
Remonty i konserwacje	(17.920)	(11.588)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	(16.122)	(18.763)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(75.756)	(66.419)
Restrukturyzacja	(5.858)	(524)
Pozostałe koszty	(24.871)	(20.541)
	(166.438)	(136.531)

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

27. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Wynagrodzenia.....	(141.913)	(134.911)
Koszt ubezpieczeń społecznych.....	(10.412)	(8.775)
Świadczenia emerytalne („Program państwowy”).....	(9.724)	(8.882)
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych.....	373	(65)
Wynagrodzenia w formie akcji własnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych.....	(9.957)	(5.809)
Wynagrodzenia w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych.....	(375)	(682)
Zmiana netto w rezerwie na koszt PIT i ubezpieczeń społecznych związany z wynagrodzeniem w formie akcji własnych.....	(2.415)	114
Restrukturyzacja.....	(9.454)	(765)
	(183.877)	(159.775)

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa Netia opłaca składki na obowiązkowy program emerytalny w postaci płatności na ubezpieczenie społeczne. Spółka nie była zobowiązana do opłacania żadnych innych składek przewyższających ustawową stawkę.

Reorganizacja i restrukturyzacja

Po nabyciu Tele2 Polska we wrześniu 2008 r. i związanym z tym znacznym wzrostem skali działalności, Grupa Netia dokonała kompleksowego przeglądu kosztów we wszystkich obszarach funkcjonalnych Spółki i zidentyfikowała obszary optymalizacji kosztów operacyjnych. Program reorganizacji obejmuje redukcję zatrudnienia, przegląd procesów kontroli i raportowania, wzrost efektywności pracy, spłaszczenie struktury organizacyjnej oraz renegecacje kontraktów. W ramach programu restrukturyzacji w kwietniu 2009 r. i wrześniu 2009 r. Netia ogłosiła redukcję zatrudnienia, która zakładała zmniejszenie liczby pracowników do końca 2009 r. o około 231 pracowników łącznie, zatrudnionych w pełnym wymiarze czasu pracy. Chociaż wdrożenie redukcji kosztów zostało w większości zakończone w 2009 r., pewne pozostałe koszty zostały poniesione w bieżącym okresie.

Łączne koszty reorganizacji ujęte w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. i 2009 r. zostały ujęte w następujących kategoriach kosztów zaprezentowanych w poniższej tabeli:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.		Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.	
	Łączne koszty reorganizacji (PLN)	W tym koszty restrukturyzacji (PLN)	Łączne koszty reorganizacji (PLN)	W tym koszty restrukturyzacji (PLN)
<i>Koszt własny sprzedaży</i>				
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(2.368)	(2.029)	-	-
<i>Koszty sprzedaży i dystrybucji</i>				
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(3.405)	(2.552)	(241)	(241)
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>				
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(4.245)	(3.254)	(524)	(524)
Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń.....	(1.104)	-		
Pozostałe koszty.....	(618)	(618)	-	-
	(11.740)	(8.453)	(765)	(765)

28. Pozostałe przychody

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek do jednostek zależnych.....	2.103	2.232
Noty debetowe.....	6.089	7.105
Porozumienie z TP SA.....	5.630	342
Porozumienie z Tele2 Sverige AB.....	-	1.461
Rozwiązanie rezerw.....	597	693
Umorzenie zobowiązań.....	379	4.591
Odzyskane należności.....	329	-
Odwrocenie odpisu aktualizującego.....	-	308
Pozostałe przychody operacyjne.....	4.252	3.971
	19.379	20.703

W dniu 29 marca 2010 r. Spółka i Tele2 Sverige AB podpisały porozumienie („Porozumienie”), w którym strony uzgodniły rozliczenie wszystkich roszczeń, które miały lub mogły mieć względem siebie zgodnie z Umową Nabycia Udziałów („UNU”) i wszystkimi umowami pomocniczymi. W szczególności Spółka zrzekła się swojego prawa do odszkodowania zagwarantowanego w UNU (zwrot części kosztów wynikających z zobowiązań warunkowych Tele2 Polska została zagwarantowana przez sprzedającego), a Tele2 Sverige AB dokonała płatności oraz zrzekła się prawa do zablokowanego depozytu w przypadku

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

zwolnienia go przez Sąd. Na skutek Porozumienia, w roku zakończonym 31 grudnia 2010 r. Netia ujęła przychód w wysokości 1.461 zł.

29. Pozostałe koszty

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych (zob. Nota 6 i 8)	(2.068)	(1.216)
	(2.068)	(1.216)

30. Pozostałe zyski/(straty), netto

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Zysk ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym	1.232	2.232
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	7.804	8.229
Strata na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	(52)	-
Różnice kursowe, netto	882	(1.776)
	9.866	8.685

W dniu 24 lipca 2009 r. Netia zawarła z P4 umowę sprzedaży sprzętu transmisyjnego („Umowa Sprzedaży”) używanego przez Netię do świadczenia usług transmisyjnych na rzecz P4 na podstawie Umowy ramowej na dostawę usług transmisyjnych UMTS z dnia 3 lipca 2006 r. („Umowa UMTS”) oraz Aneks do Umowy UMTS. Umowa Sprzedaży została zawarta na następujących warunkach:

1. Sprzęt transmisyjny został nabyty przez P4 w trzech kolejnych transzach.
2. Całkowita cena za sprzęt transmisyjny wyniosła 65.418 zł z czego:
 - a. 22.832 zł było płatne w dniu nabycia przez P4 pierwszej transzy sprzętu transmisyjnego tj. 1 sierpnia 2009 r.;
 - b. 21.141 zł było płatne w dniu nabycia przez P4 drugiej transzy sprzętu transmisyjnego tj. 1 stycznia 2010 r.;
 - c. 21.445 zł było płatne w dniu nabycia przez P4 trzeciej transzy sprzętu transmisyjnego tj. 1 lipca 2010 r.
3. Przejście własności poszczególnych transz sprzętu transmisyjnego nastąpiło po uiszczeniu przez P4 ceny za daną transzę.

W styczniu 2010 r. i lipcu 2010 r. Spółka przekazała P4 odpowiednio drugą i trzecią transzę sprzętu transmisyjnego i rozpoznała zysk na zbyciu w wysokości 2.865 zł i 4.433 zł. (zysk w wysokości 5.298 zł został rozpoznaný na zbyciu pierwszej transzy w trzecim kwartale 2009 r.).

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

31. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Zysk z połączenia z jednostkami zależnymi: Netią UMTS Sp. z o.o. i Netią Spółką Akcyjną UMTS S.k.a.	160.748	-
Przychody z tytułu odsetek.....	5.035	4.621
Przychody odsetkowe z inwestycji utrzymywanych do wymagalności	1.434	4.645
Dywidendy	1.524	-
Zysk ze zbycia instrumentów kapitałowych	148	-
Zyski z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych do wartości godziwej (zob. Nota 16)	-	1.514
Inne przychody finansowe	100	800
	168.989	11.580

Zysk z połączenia Netii z jednostkami zależnymi Netią UMTS Sp. z o.o. i Netią Spółką Akcyjną UMTS S.k.a. rozpoznany w sprawozdaniu finansowym na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. został przedstawiony w poniższej tabeli:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)
Aktywa netto przejętych spółek	272.531
Wartość inwestycji w przejętych jednostkach zależnych	(111.767)
Eliminacja sald wewnątrzgrupowych	(16)
	160.748

Koszty finansowe

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Odsetki i opłaty od kredytów bankowych i obligacji	(16.093)	(5.998)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(438)	(372)
Odsetki i dyskonto pozostałych zobowiązań	(1.351)	-
Dyskonto rezerw	(7)	(85)
Srata z tytułu wyceny instrumentów kapitałowych do wartości godziwej	(929)	(881)
Straty z tyt. wyceny aktywów i zobowiązań finansowych w wartości godziwej	(242)	-
Różnice kursowe, netto	(6.590)	(991)
Nadwyżka zrealizowanych kontraktów terminowych nad zakupami (zob. Nota 16).....	(3.014)	(264)
Straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych do wartości godziwej (zob. Nota 16)	(1.915)	-
Straty z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych (zob. Nota 16).....	(89)	-
	(30.668)	(8.591)

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

32. Różnice kursowe, netto

Następujące różnice kursowe wchodzi w skład poniższych pozycji rachunku zysków i strat:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Pozostałe zyski / (straty), netto.....	882	(1.776)
Koszty finansowe.....	(6.602)	(991)
	(5.720)	(2.767)

33. Podatek dochodowy od osób prawnych

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Odroczony podatek dochodowy, netto.....	82.660	(26.036)
Uznanie / (obciążenie) podatkowe.....	82.660	(26.036)

Bieżący podatek dochodowy

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Netii różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskanoby, stosując stawkę podatku mającą zastosowanie do zysku przed opodatkowaniem Spółki:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Zysk przed opodatkowaniem.....	154.143	293.068
Podatek wyliczony według stawki podatku dochodowego od osób prawnych.....	(29.287)	(55.683)
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość aktywów, dla których nie rozpoznano aktywa z tyt. podatku odroczonego.....	-	19.638
Dochody nie podlegające opodatkowaniu i koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów.....	1.655	(5.832)
Różnice przejściowe stanowiące koszty uzyskania przychodów powstałe w roku, w którym nie rozpoznano aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego.....	(7.159)	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość aktywów nie podlegających podatkowi dochodowemu.....	-	4.835
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych.....	1.583	-
Rozpoznanie uprzednio nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	82.937	4.740
Rozpoznanie uprzednio nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	-	6.266
Nie podlegający opodatkowaniu dochód z połączenia z jednostkami zależnymi.....	32.931	-
Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.....	82.660	(26.036)

Stawka podatku dochodowego od osób prawnych zastosowana przez Emitenta we wszystkich prezentowanych okresach wynosi 19%.

Odroczony podatek dochodowy

Kalkulacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego opiera się na prawdopodobieństwie, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Z uwagi na fakt, że kalkulacja odroczonego podatku dochodowego opiera się na szacunkach i ocenach Zarządu, oceny te cechuje znaczna niepewność, a rzeczywiste wartości mogą różnić się od prognozowanych. Szacunki te mogą ulec zmianie wskutek zmian ekonomicznych, technologicznych i związanych z konkurencją w otoczeniu, w którym Netia prowadzi działalność.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Zarząd zaktualizował swój ubiegłoroczny szacunek odnośnie rozpoznawania odroczonego podatku dochodowego. Według nowego szacunku, przeprowadzonego w oparciu o budżet na 2011 r. i biznes plan na lata 2011-2015 stwierdzono, że w przyszłości zostaną osiągnięte zyski podatkowe. Ocena Zarządu uwzględniała również takie czynniki, jak: stabilność i trend dochodów w przeszłości, specyfika działalności i branży oraz środowisko ekonomiczne, w którym Netia prowadzi działalność.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane tylko wówczas, gdy istnieje tytuł prawny umożliwiający ich kompensatę przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego oraz gdy zobowiązanie to dotyczy podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową. Wartości odroczonego podatku dochodowego podlegające kompensacie są następujące:

	31 grudnia 2009 r. przekształcone (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	76.867	75.436
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	26.927	21.156
	<u>103.794</u>	<u>96.592</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	11.445	12.269
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	14.925	33.326
	<u>26.370</u>	<u>45.595</u>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	<u>77.424</u>	<u>50.997</u>

Zmiany w wartości aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie sprawozdawczym, przed uwzględnieniem ich kompensaty, są następujące:

Okres bieżący:

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Przychody przyszłych okresów	Różnice kursowe	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Transakcje terminowe	Odsetki	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)		(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2010 r.	6.245	16	14.219	21	1.658	4.211	26.370
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego	5.059	(6)	15.714	42	(759)	(825)	19.225
Stan na dzień 31 grudnia 2010 r.	<u>11.304</u>	<u>10</u>	<u>29.933</u>	<u>63</u>	<u>899</u>	<u>3.386</u>	<u>45.595</u>

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Straty podatkowe	Odpisy aktualizujące wartość należności	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Koszty rozliczane w czasie	Różnice kursowe	Transakcje terminowe	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2010 r.	82.937	2.819	1.925	14.497	42	840	734	103.794
- Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego	(9.155)	(329)	3.959	(895)	(7)	(449)	65	(6.811)
- Uznanie / (obciążenie) innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	(391)	-	(391)
Stan na dzień 31 grudnia 2010 r.	<u>73.782</u>	<u>2.490</u>	<u>5.884</u>	<u>13.602</u>	<u>35</u>	<u>-</u>	<u>799</u>	<u>96.592</u>

Okres porównawczy:

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Przychody przyszłych okresów	Różnice kursowe	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Transakcje terminowe	Odsetki	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)		(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2009 r.	5.147	1.080	14.186	-	-	1.136	21.549
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego	1.098	(1.064)	33	9	1.658	3.075	4.809
- Obciążenie / (uznanie) innych całkowitych dochodów	-	-	-	12	-	-	12
Stan na dzień 31 grudnia 2009 r.	<u>6.245</u>	<u>16</u>	<u>14.219</u>	<u>21</u>	<u>1.658</u>	<u>4.211</u>	<u>26.370</u>

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Straty podatkowe (PLN)	Odpisy aktualizujące wartość należności (PLN)	Amortyzacja i odpisy aktualizujące (PLN)	Koszty rozliczane w czasie (PLN)	Różnice kursowe (PLN)	Transakcje terminowe (PLN)	Pozostałe (PLN)	Razem (PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2009 r.	-	645	9.473	2.696	589	-	2.455	15.858
- Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego	82.937	2.174	(7.548)	11.801	(547)	374	(1.721)	87.470
- Uznanie / (obciążenie) innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	466	-	466
Stan na dzień 31 grudnia 2009 r.	82.937	2.819	1.925	14.497	42	840	734	103.794

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym w 2010 r. w wysokości 391 zł wynika z ruchów w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z przejściowymi różnicami oraz stratami podatkowymi możliwymi do odliczenia w następnych latach, zostało wykazane w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo jego realizacji w przyszłości. Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. Netia wykazywała różnice przejściowe w łącznej wysokości 121.437 zł i niewykorzystane straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości w wysokości 388.327 zł (łącna wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 96.855 zł).

Ze względu na brak na dzień dzisiejszy wiarygodnych prognoz co do wysokości dochodu do opodatkowania Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 45.858 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 241.357 zł, które są następujące:

	Różnice przejściowe (PLN)	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	235.079	44.665
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	6.278	1.193
	241.357	45.858

Straty podatkowe nie podlegają indeksacji w związku z inflacją. Wykorzystanie strat podatkowych w jednym roku podlega ograniczeniu do 50% ich wartości z danego roku podatkowego, a maksymalny okres wykorzystania wynosi pięć lat.

34. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję został obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę akcji występujących w ciągu roku obrotowego.

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	236.803	267.032
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	389.277.294	389.328.713
Podstawowy zysk na akcję (nie w tysiącach)	0,61	0,69

Rozwodniony zysk na akcję

Do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję, przypadającego na akcjonariuszy Spółki, średnią ważoną liczbę akcji zwykłych koryguje się o wpływ potencjalnych rozwadniających akcji zwykłych. Netia wyróżnia jedną kategorię potencjalnych rozwadniających akcji zwykłych: opcje na akcje (których realizacja powoduje emisję akcji serii K). W odniesieniu do opcji na akcje, wyliczano liczbę akcji, jaka mogłaby zostać nabyta według wartości godziwej (skalkulowaną jako średni kurs akcji Emitenta) w oparciu o wartość pieniężną praw poboru związanych z istniejącymi opcjami. Wyliczoną w powyższy sposób liczbę akcji porównano z liczbą akcji, jaka zostałaby wyemitowana, gdyby zrealizowano opcje na akcje.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	236.803	267.032
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach).....	389.277.294	389.328.713
Korekty:		
- Opcje na akcje.....	446.332	3.501.383
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	389.723.626	392.830.096
Rozwodniony zysk na akcję (nie w tysiącach).....	0,61	0,68

35. Dywidenda na akcję

Nie zaproponowano ani nie wypłacono dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd nie przedstawił również żadnej propozycji dotyczącej dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. Zgodnie z polityką dystrybucji opublikowaną 13 stycznia 2011 r. Zarząd zamierza przedstawić propozycję zwrócenia akcjonariuszom nadwyżki środków finansowych ponad poziom 300 mln zł w gotówce i inwestycjach utrzymywanych do terminu zapadalności. Ponadto, o ile Zarząd uzna, że okoliczności nie pozwalają już dłużej na przeprowadzenie istotnych akwizycji o charakterze konsolidacyjnym, zaproponuje zwrot akcjonariuszom kwoty 300 mln zł

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki został opisany w Nocie 17.

36. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiany stanu kapitału obrotowego:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (przekształcone) (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Należności	2.101	27.378
Zapasy	1.505	(8.082)
Rozliczenia międzyokresowe	5.154	(25.035)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	383	207
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	(36.614)	(30.644)
Przychody przyszłych okresów.....	12.279	9.446
	(15.192)	(26.730)

Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Odsetki otrzymane.....	6.564	4.621

Dodatkowe ujawnienia do działalności inwestycyjnej:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych w bieżącym okresie sprawozdawczym.....	(10)	(5)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych w poprzednich okresach sprawozdawczych.....	(40.895)	-
Środki pieniężne przejęte w ramach połączenia z Netią UMTS Sp. z o.o. i Netią SA UMTS S.k.a.	12.397	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, po uwzględnieniu przejętych środków pieniężnych	(28.508)	(5)

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Transakcje bezgotówkowe:

W roku 2010 i 2009 Spółka zawarła umowy leasingu finansowego dotyczące sprzętu telekomunikacyjnego. Wartość bieżąca aktywów i zobowiązań rozpoznanych w związku z tymi transakcjami wyniosła odpowiednio 2.365 zł i 9.850 zł.

37. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2009 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

- Mirosław Godlewski – Prezes,
- Jonathan Eastick – Dyrektor Finansowy,
- Grzegorz Esz,
- Piotr Nesterowicz,
- Tom Ruhan.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

Ze skutkiem na dzień 25 maja 2010 roku, pan Piotr Żochowski złożył rezygnację ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Spółki.

W związku z powyższą zmianą, na dzień 31 grudnia 2010 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Benjamin Duster – Przewodniczący,
- George Karaplis – Zastępca Przewodniczącego,
- Stan Abbeloos,
- Raimondo Eggink,
- Nicolas Maguin,
- Ewa Pawluczuk,
- Tadeusz Radzimiński,
- Jerome de Vitry.

38. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Opcje na zakup akcji przyznane członkom Zarządu (liczba opcji nie w tysiącach)

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. łączna liczba przyznanych członkom Zarządu opcji na akcje wynosiła 40.771.814 opcji, z czego 35.838.564 mogło zostać wykonane na ten dzień. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu waha się między 3,50 zł a 8,25 zł za jedną akcję. Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosiła 5,20 zł.

Tabela zmian w stanie opcji na zakup akcji przyznanych członkom Zarządu:

Opcje	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
Stan na początek okresu	36.605.314	40.771.814
Przyznane.....	4.166.500	-
Stan na koniec okresu	40.771.814	40.771.814

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 13.334.000 opcji, z czego 13.334.000 mogło zostać wykonane na dzień 31 grudnia 2010 r.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki – posiadał 10.938.314 opcji, z czego 10.938.314 mogło zostać wykonane na dzień 31 grudnia 2010 r.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Grzegorz Esz – członek Zarządu Spółki – posiadał 4.166.500 opcji, z czego 1.433.250 mogło zostać wykonane na dzień 31 grudnia 2010 r.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Piotr Nesterowicz – członek Zarządu Spółki – posiadał 6.666.500 opcji, z czego 4.466.500 mogło zostać wykonane na dzień 31 grudnia 2010 r.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – posiadał 5.666.500 opcji, z czego 5.666.500 mogło zostać wykonane na dzień 31 grudnia 2010 r.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – posiadał 10.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – posiadał 253.593 akcji serii Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał odpowiednio 50.000 i 35.500 akcji Spółki.

Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 40.000 i 20.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Tadeusz Radzimiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 6.000 akcji Spółki.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ograniczone jednostki udziałowe (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2010 r. łączna liczba Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”) przyznanych członkom Rady Nadzorczej Spółki wyniosła 520.000. OJU uprawniają ich posiadaczy do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia pieniężnego równego wartości ograniczonych jednostek udziałowych odpowiadającej cenie giełdowej akcji Spółki. Realizacja opcji może nastąpić w okresie nie dłuższym niż trzy lata od daty przyznania. Spółka rozpoznaje koszty rozliczanych świadczeń dla pracowników w formie akcji (w tym OJU) przez okres nabywania uprawnień. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. koszt z tytułu OJU wyniósł 682 tys. zł (375 tys. zł w 2009 r.).

Wynagrodzenie członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyłaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających Emitenta w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. wyniosły odpowiednio 6.104 zł i 6.047 zł. Świadczenia w formie akcji własnych wyniosły w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. odpowiednio 4.702 zł i 7.575 zł.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyłaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących Emitenta w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. wyniosły odpowiednio 830 zł i 795 zł.

Dodatkowe wydatki poniesione przez Członków Rady Nadzorczej i zwrócone im przez Spółkę wyniosły odpowiednio 232 zł i 178 zł w latach obrotowych zakończonych 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. i dotyczyły głównie podróży służbowych i noclegów.

Transakcje z jednostkami zależnymi

Rozliczenia Emitenta z jednostkami zależnymi bezpośrednio i pośrednio kształtowały się następująco:

	31 grudnia 2009 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Należności z tytułu pożyczek		
Internetia Sp. z o.o.	4.400	4.400
InterNetia Holdings Sp. z o.o.....	26.850	24.022
Netia Corpo Sp. z o.o.....	-	80
	31.250	28.502
Naliczone odsetki od pożyczek		
Internetia Sp. z o.o.	401	280
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	1.469	437
Netia Corpo Sp. z o.o.	-	2
	1.870	719
Należności handlowe		
Internetia Sp. z o.o.	9.134	14.966
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	5	-
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	130	119
In2Loop Sp. z o.o.	4	2
Netia Corpo Sp. z o.o.	8	97
eTychy Sp. z o.o.	-	267
Global Connect Sp. z o.o.	-	386
Netia2 Sp. z o.o.	-	6
Multiplay Sp. z o.o.	-	225
	9.281	16.068
Zobowiązania handlowe		
Internetia Sp. z o.o.	-	16
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	17	-
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	31	14
eTychy Sp. z o.o.	-	8
	48	38

W ciągu roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2009 r. oraz 31 grudnia 2010 r. miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami zależnymi:

- sprzedaż i zakup usług telekomunikacyjnych,
- dzierżawa elementów sieci telekomunikacyjnej,
- sprzedaż innych usług (wynajem powierzchni oraz prowadzenie ksiąg rachunkowych) jednostkom zależnym,
- sprzedaż i zakup środków trwałych.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Łączne przychody i koszty z tych transakcji oraz przychody i koszty z tytułu odsetek od pożyczek wyniosły odpowiednio:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Przychody*		
Internetia Sp. z o.o.*	8.248	10.252
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	42	11
In2Loop Sp. z o.o.	6	8
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	112	327
Net 2 Net Sp. z o.o.	6	70
eTychy Sp. z o.o.	-	269
Global Connect Sp. z o.o.	-	429
Netia2 Sp. z o.o.	-	5
Multiplay Sp. z o.o.	-	107
	8.414	11.478
	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Koszty		
Internetia Sp. z o.o.	(1)	(236)
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	(85)	
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	(121)	(227)
eTychy Sp. z o.o.	-	(73)
	(207)	(536)
Odsetki uzyskane		
Internetia Sp. z o.o.	546	527
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	1.557	1.791
Net 2 Net Sp. z o.o.	-	13
eTychy Sp. z o.o.	-	1
	2.103	2.332

* w tym przychody z wynajmu powierzchni biurowej jednostkom zależnym, wykazywane w Netii jako zmniejszenie kosztów

Inne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. oraz 31 grudnia 2009 r. Spółka nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której którykolwiek z członków personelu zarządzającego lub jakkolwiek członek ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

39. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

Badania sprawozdań finansowych Netii za lata 2009-2010 zostało przeprowadzone przez spółkę Ernst & Young Audit Sp. z o.o. na mocy umowy zawartej w dniu 30 marca 2007 r.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umów zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz z innych tytułów przedstawia poniższe zestawienie:

Tytuł	2009	2010
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	471	358
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	423	272
Usługi poświadczające	-	350
Pozostałe usługi	57	-
Razem	951	980

40. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym sprawozdaniu finansowym Netii, wynosiły na dzień 31 grudnia 2010 r. 13.869 zł, a na 31 grudnia 2009 r. 14.975 zł, z czego odpowiednio 1.620 zł i 2.294 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Leasing operacyjny – Netia jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz 31 grudnia 2009 r. łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nie podlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego wynoszą:

	31 grudnia 2009 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Poniżej jednego roku	68.343	68.016
Od jednego do pięciu lat	114.113	119.968
Powyżej pięciu lat	44.691	40.615
	227.147	228.599

Umowy leasingu operacyjnego dotyczą przede wszystkim dzierżawy budynków, gruntów, sieci i samochodów. Umowy na dzierżawy administracyjne budynków i gruntów zawarte są na okresy nie przekraczające 30 lat. W przypadku sieci okresy, na jakie zawarte są umowy nie przekraczają lat 20. Natomiast samochody leasingowane są przez okres 3 lat. Koszty dzierżaw ujęte w rachunku zysków i strat w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. oraz w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 r. wyniosły odpowiednio 456.666 zł i 417.981 zł. Koszty te są częściowo skompensowane z przychodami z podnajmu (por. Nota 18) w wysokości odpowiednio 2.638 zł i 567 zł.

Leasing operacyjny – Netia jako leasingodawca

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nie podlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego wynoszą:

	31 grudnia 2009 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Poniżej jednego roku	16.957	21.304
Od jednego do pięciu lat	23.878	35.219
Powyżej pięciu lat	3.619	6.042
	44.454	62.565

Powyższe umowy dotyczą głównie leasingu części sieci telekomunikacyjnej Netii. Umowy na dzierżawy sieci zawarte są na okresy nie przekraczające 20 lat. Przychody z tytułu tych umów rozpoznane w rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. wyniosły odpowiednio 35.495 zł i 28.101 zł. Umowy leasingu operacyjnego nie dotyczą konkretnych aktywów trwałych.

Leasing finansowy

W roku 2010 i 2009 Netia zawarła nowe umowy leasingu finansowego sprzętu telekomunikacyjnego. Na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz 31 grudnia 2009 r. łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów leasingu finansowego łącznie z bieżącą wartością minimalnych opłat leasingowych wyniosły:

	31 grudnia 2009 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Poniżej jednego roku	5.459	5.168
Od jednego do pięciu lat	4.911	2.163
Powyżej pięciu lat	-	-
Bieżąca wartość minimalnych opłat leasingowych	10.370	7.331
Powiększone o obciążenia finansowe	488	289
Łączne minimalne opłaty leasingowe	10.858	7.620

41. Zobowiązania warunkowe

Usługa powszechna

Prawo telekomunikacyjne przewiduje, iż obowiązek świadczenia usługi powszechnej będzie ciążył na przedsiębiorcy telekomunikacyjnym wyznaczonym w decyzji Prezesa UKE wydanej po przeprowadzeniu postępowania przetargowego. Prezes UKE wydał decyzję wyznaczającą TPSA do świadczenia usługi powszechnej do dnia 8 maja 2011 r. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni, których przychód z działalności telekomunikacyjnej przekroczył 4.000 zł są zobowiązani do uczestniczenia w finansowaniu tego obowiązku. Wysokość kwoty udziału przedsiębiorcy telekomunikacyjnego zobowiązanego do dopłaty będzie ustalana również decyzją Prezesa UKE, jednak kwota ta nie może przekroczyć wysokości 1% przychodów przedsiębiorcy telekomunikacyjnego w danym roku kalendarzowym. Kwota udziału w dopłacie do usługi powszechnej stanowić będzie koszt uzyskania przychodu w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Na obecnym etapie nie można wykluczyć, że Netia będzie zobowiązana do współfinansowania dopłat do usług powszechnych.

TPSA złożyła do Prezesa UKE wnioski o przyznanie dopłaty do poniesionych kosztów świadczenia usługi powszechnej. Wnioski dotyczą dopłaty do kosztów za okres od dnia 8 maja 2006 r. do dnia 31 grudnia 2006 r. Prezes UKE odmówił przyznania TPSA dopłaty do kosztów świadczonych przez TPSA w 2006 r. usług wchodzących w skład usługi powszechnej. Po rozpoznaniu skargi TPSA Sąd uchylił decyzje Prezesa UKE. Prezes UKE i KIGEiT złożyły skargi kasacyjne od tego wyroku. Skargi zostały

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

oddalone przez Naczelną Sąd Administracyjny i sprawa wróciła do UKE do ponownego rozpatrzenia. TPSA złożyła również wnioski o dopłaty do usługi powszechnej za lata 2007 - 2009.

W związku z niepewnością co do danych objętych kalkulacją, obecnie nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej. W oparciu o wysokość kwot, których domaga się TPSA oraz o szacunki Spółki odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, kwota dopłaty do usługi powszechnej, której TP SA może domagać się od Grupy Netia wynosi około 27.000 zł za okres od 2006 r. do 2009 r. włącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

2006	4.500
2007	7.000
2008	7.000
2009	8.500
	27.000

Jednakże, kwota ta może znacząco się zmienić w zależności od (i) pełnej bądź częściowej akceptacji wniosków TPSA przez UKE, oraz (ii) zbieżności szacunków Spółki i UKE dotyczących przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych. Ponieważ Zarząd nie posiada informacji o żadnych wnioskach TPSA ani ich rozmiarze za 2010 r., jest za wcześnie aby wiarygodnie oszacować maksymalne zobowiązania z tytułu usługi powszechnej

Zarząd nie może wykluczyć możliwości, iż zostanie wydana decyzja, na skutek której Netia zostanie wyznaczona do uczestniczenia w świadczeniu usługi powszechnej. Jednakże Zarząd uważa, że wykaz inwestycji wnioskowanych przez TPSA nie uzasadnia obecnie takich płatności. Wyniki niezależnego audytu wniosków złożonych przez TPSA przeprowadzonego przez UKE nie zostały opublikowane, a do dnia publikacji powyższego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie została wydana decyzja korzystna dla TPSA. W konsekwencji nie utworzono rezerwy z tytułu potencjalnego udziału w świadczeniu usługi powszechnej na datę bilansową.

Warunki zezwolenia na świadczenie usług w oparciu o technologię WiMAX

W dniu 27 października 2005 r. Netia WiMax (połączona z Netią w 2006 r.) i Netia WiMax II (połączona z Netią w 2008 r.) otrzymały rezerwy częstotliwości z zakresu 3.6-3.8 GHz, które są wykorzystywane w celu oferowania usług telekomunikacyjnych opartych na technologii WiMax. Warunki zezwolenia zobowiązują byłe spółki zależne Netii do rozwoju sieci zgodnie z ustalonym harmonogramem określającym wskaźnik pokrycia powierzchni i ludności Polski liczony na koniec kolejnych lat działalności. Uwzględniając zmiany, które dokonały się w ostatnim okresie na rynku usług telekomunikacyjnych, a w szczególności pojawienie się regulowanego dostępu do sieci przewodowych czołowego operatora - TP SA. Spółka złożyła wnioski o zmianę warunków rezerwacji w części dotyczącej nałożonych obowiązków dotyczących pokrycia powierzchni i określonej ilości mieszkańców. W dniu 31 października 2007 r. została wydana decyzja o redukcji wskaźników pokrycia. Zredukowane wskaźniki dotyczące pokrycia w latach 2008 i 2009 zasięgiem sieci określonej ilości mieszkańców zostały zrealizowane w stopniu większym niż wymagany, natomiast w nieznacznym zakresie wymogi dotyczące wskaźników pokrycia powierzchni nie zostały spełnione. W wypadku, gdy warunki zezwolenia nie zostaną spełnione przez operatora. UKE ma prawo ograniczyć lub odebrać odnośne zezwolenie, jeśli sytuacja nie ulegnie poprawie. Jednakże, historycznie rzecz biorąc, takie środki rzadko były stosowane.

Podatkowe zobowiązania warunkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne zostały radykalnie zmienione w stosunku do przepisów tworzonych przed transformacją systemu politycznego i ekonomicznego w Polsce. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych oraz krótka praktyka stosowania nowego systemu podatkowego powodują występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które są uprawnione do nakładania wysokich kar, odsetek i sankcji. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami (zob. również Nota 12).

Nadpłata podatku

Zdaniem Netii, Decyzja Podatkowa Dyrektora UKS i Dyrektora Izby opisane w Nocie 4 stoją w sprzeczności z odpowiednimi przepisami prawa podatkowego. Oprócz znacznych błędów proceduralnych, Netia jest przekonana, że decyzje władz podatkowych nieprawidłowo interpretują i stosują szereg istotnych regulacji. Netia opiera swoje stanowisko na opiniach kilku niezależnych doradców podatkowych i prawnych, jak również ekspertów prawa podatkowego, zgodnie z którymi zarzuty Dyrektora UKS i Dyrektora Izby nie mają podstaw prawnych.

W związku z powyższym, Spółka nie ujęła w kosztach podatku i odsetek w wysokości 58.325 zł zapłaconych organom skarbowym w lutym 2010 r. Podana kwota została uznana przez Netię za należność od organów podatkowych. Jeśli postanowienie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego i wszelkie złożone w następstwie odwołania zakończą się pozytywnie dla Spółki, kwota nienależnie zapłaconego podatku z odsetkami zostanie uznana za nadpłatę podatku i odsetek i będzie musiała zostać zwrócona przez organy podatkowe wraz z odsetkami, liczonymi aktualnie stopą 12,50 % w skali roku.

Chociaż interpretację polskich przepisów prawnych przez władze podatkowe i sądy podlegają znacznej zmienności, Zarząd jest w pełni przekonany, że słuszność jego argumentów zostanie uznana przez Sąd i fundusze zostaną zwrócone przez urząd skarbowy. Jednakże jeżeli Netia przegra tę sprawę i wszelkie późniejsze odwołania, kwota 58.325 zł będzie musiała zostać przeklasyfikowana jako koszt podatkowy odnoszący się do ubiegłych okresów. Data następnej rozprawy w Wojewódzkim Sądzie Administracyjnym została wyznaczona na 22 lutego 2011 r.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

42. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 14 stycznia 2011 r. Third Avenue Management LLC poinformowało spółkę o obniżeniu liczby posiadanych akcji Spółki do 85.578.145 stanowiących 21,97% kapitału zakładowego i uprawniających do 21,97% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
NETIA S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.**

Spis treści do sprawozdania z działalności

1	Charakterystyka Grupy Netia	3
1.1	Struktura organizacyjna Grupy Netia	3
1.2	Informacje o podstawowych produktach i usługach	3
1.3	Informacje o rynkach zbytu (nie w tysiącach)	4
1.4	Perspektywy rozwoju działalności Grupy Netia	5
2	Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Netia	6
2.1	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną	6
2.2	Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Netia i wyniki finansowe osiągnięte w 2010 roku	16
2.3	Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia	18
3	Sytuacja finansowa Spółki i Grupy Netia	19
3.1	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	19
3.2	Rachunek zysków i strat	19
3.3	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	20
3.4	Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	20
3.5	Informacje o zaciągniętych kredytach	21
3.6	Informacje o udzielonych pożyczkach i gwarancjach	21
4	Organy nadzorujące i zarządzające Grupą Netia	21
4.1	Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu	21
4.2	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia w 2010 roku	22
4.3	Komitety Rady Nadzorczej	23
4.4	System kontroli programów akcji pracowniczych	23
4.5	Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2010 roku	24
4.6	Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia	25
4.7	Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie	25
4.8	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia	26
5	Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy	26
5.1	Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Netii (nie w tysiącach)	26
5.2	Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)	26
5.3	Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji	26
5.4	Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki	27
5.5	Nabycie akcji własnych	27
5.6	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta	27
6	Inne informacje	27
6.1	Transakcje ze stronami powiązаныmi	27
6.2	Prognoza Netii na rok 2010 oraz prognoza średnioterminowa na lata 2010-2012 (nie w tysiącach)	27
6.3	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	29
6.4	Stosowanie ładu korporacyjnego	29
6.5	Zdarzenia po dniu bilansowym	30

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zamieszczone poniżej Sprawozdanie z działalności Netia S.A. zostało sporządzone z punktu widzenia Grupy Netia, gdyż – zdaniem Zarządu – chcąc opisać dokonania Emitenta, nie można traktować Netii S.A. rozdzielnie od całości Grupy Netia.

Niniejsze sprawozdanie z działalności zawiera zarówno jednostkowe wyniki finansowe Netii S.A. („Netia”, „Spółka”, „Emitent”), jak i skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Netia S.A. („Grupa Netia”).

1 Charakterystyka Grupy Netia

1.1 Struktura organizacyjna Grupy Netia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. obejmuje sprawozdania finansowe Emitenta i następujących jednostek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną:

- In2Loop Polska Sp. z o.o.
- InterNetia Holdings Sp. z o.o. (uprzednio działająca od firmą InterNetia Sp. z o.o.)
- Net 2 Net Sp. z o.o. (uprzednio działająca pod firmą Netia Corpo Sp. z o.o.)
- Netia 2 Sp. z o.o.

Grupa InterNetia Holdings Sp. z o.o. obejmuje sprawozdania finansowe InterNetii Holdings Sp. z o.o. („InterNetii Holdings”) oraz jej jednostek zależnych:

- Internetia Sp. z o.o. i jej jednostki zależne eTychy Sp. z o.o., Multiplay Polska Sp. z o.o., Pronet Sp. z o.o. i Global Connect Sp. z o.o. i jej jednostki zależne SSI Net Sp. z o.o. i Fonet Sp. z o.o.
- UNI-Net Poland Sp. z o.o.

Zmiany w strukturze Grupy Netia

Nabycia

W dniu 15 czerwca 2010 r. Global Connect Sp. z o.o., jednostka zależna od Spółki, zawarła umowę nabycia 100 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym SSI Net Sp. z o.o. o wartości nominalnej każdego udziału 500 zł (nie w tysiącach), stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Łączna cena za wszystkie powyższe udziały została ustalona na kwotę 612 zł.

W dniu 30 września 2010 r. Internetia Sp. z o.o., („Internetia”) jednostka zależna od Spółki, zawarła umowę nabycia 200.000 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym Multiplay Polska Sp. z o.o. („Multiplay”) o wartości nominalnej każdego udziału 50 zł (nie w tysiącach), stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Łączna cena za wszystkie powyższe udziały została ustalona na kwotę 7.998 zł.

W dniu 6 października 2010 r. Internetia Sp. z o.o., („Internetia”) jednostka zależna od Spółki, zawarła umowę nabycia 18.400 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym Igloonet Sp. z o.o. („Igloonet”) o wartości nominalnej każdego udziału 100 zł (nie w tysiącach), stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Łączna cena za wszystkie powyższe udziały została ustalona na kwotę 3.020 zł.

W dniu 16 grudnia 2010 r. Global Connect Sp. z o.o., jednostka zależna od Spółki, zawarła umowę nabycia 1.500 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym Fonet Sp. z o.o. („Fonet”) o wartości nominalnej każdego udziału 100 zł (nie w tysiącach), stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Łączna cena za wszystkie powyższe udziały została ustalona na kwotę 1.369 zł.

W dniu 21 grudnia 2010 r. Internetia Sp. z o.o., („Internetia”) jednostka zależna od Spółki, zawarła umowę nabycia 100 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym Pronet Sp. z o.o. („Pronet”) o wartości nominalnej każdego udziału 50 zł (nie w tysiącach), stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Łączna cena za wszystkie powyższe udziały została ustalona na kwotę 1.800 zł.

Zarejestrowanie jednostki zależnej (nie w tysiącach)

W dniu 15 września 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana spółka Netia 2 Sp. z o.o. („Netia 2”). Netia objęła 100 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Netia 2 po cenie nominalnej wynoszącej 50 zł za udział. Udziały objęte przez Spółkę uprawniają do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Netia 2.

1.2 Informacje o podstawowych produktach i usługach

Grupa Netia świadczy różnorodne głosowe usługi telekomunikacyjne i usługi transmisji danych. Usługi te obejmują głosowe połączenia telefoniczne (w tym: połączenia międzystrefowe, połączenia międzynarodowe i połączenia do sieci komórkowych), sieć cyfrową z integracją usług („ISDN”), usługi Voice over Internet Protocol („VoIP”), pocztę głosową, komutowany i stały dostęp do Internetu, dzierżawę łączy i transmisję danych oraz usługi Frame Relay i MPLS. Ponadto Grupa Netia świadczy usługi hurtowe (w tym terminację połączeń przychodzących, wynajem kanalizacji teletechnicznej i ciemnych włókien światłowodowych oraz usługi kolokacji), usługi sieci inteligentnej (usługi połączeń bezpłatnych i z podziałem opłaty oraz usługi

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

audiotekstowe) oraz usługę szerokopasmowego dostępu do Internetu w technologii ADSL. Te usługi są oferowane przy wykorzystaniu własnej sieci miedzianej i światłowodowej Netii oraz alternatywnie przy wykorzystaniu urządzeń sieciowych dzierżawionych od innych operatorów.

Od 2006 roku Grupa Netia dostarcza usługi szerokopasmowej transmisji danych i głosu opartych na technologii WiMAX przy wykorzystaniu częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz, które zostały nabyte przez Grupę w 2005 r.

Korzystając z nowych możliwości pojawiających się w związku z poprawą otoczenia regulacyjnego Spółka zawarła z Telekomunikacją Polską S.A. („TP SA”) umowę dotyczącą dostępu typu bitstream i w styczniu 2007 r. rozpoczęła sprzedaż usług szerokopasmowego dostępu do Internetu poprzez sieć TP SA. W trzecim kwartale 2007 r. Spółka rozpoczęła sprzedaż usług głosowych dla klientów TP SA., którzy mają wносить opłaty zarówno abonamentowe jak i za połączenia na rzecz Netii. Netia zaś ponosi opłaty za wynajem łączy na rzecz TP SA zgodnie z decyzją regulatora usług telekomunikacyjnych (Urząd Komunikacji Elektronicznej „UKE”) dotyczącą hurtowego dostępu do abonamentu (WLR). W 2008 roku Netia rozpoczęła instalację własnych urządzeń w salach kolokacyjnych TP SA korzystając z regulowanego dostępu do lokalnej pętli abonenckiej (LLU) i rozpoczęła przyłączanie klientów poprzez tę formę regulowanego dostępu.

We wrześniu 2008 r. Spółka nabyła Tele2 Polska Sp. z o.o. („Tele2 Polska”, połączona z Netią w lutym 2009 r.), spółkę świadczącą usługi głosowe i szerokopasmowe na terenie całego kraju w oparciu o regulowany dostęp do sieci TP SA, łącznie z możliwością wyboru operatora, WLR i BSA.

Grupa Netia rozwija również swoją własną sieć oraz bazę klientów nabywając lokalne spółki internetowe. Od początku 2007 roku Grupa Netia nabyła 26 takich spółek z łączną liczbą 105.030 (nie w tysiącach) klientów. Ponadto Grupa Netia nabyła 7.810 (nie w tysiącach) klientów i sieci od innych operatorów internetowych.

Mając na uwadze dalsze poszerzanie oferty produktowej poprzez wprowadzenie usług konwergentnych, Grupa Netia zaczęła świadczyć usługi telefonii komórkowej we wrześniu 2008 roku. Netia świadczy usługi telefonii komórkowej na podstawie Umowy świadczenia usług mobilnych zawartej z P4 Sp. z o.o. („P4”), która umożliwia Netii hurtowe nabywanie usług telefonii komórkowej od P4 i ich odsprzedaż pod własną marką. W trzecim kwartale 2009 r. skala tej współpracy została rozszerzona o mobilne usługi szerokopasmowe oraz usługi głosowe i transmisji danych przy użyciu aparatów mobilnych.

W styczniu 2011 Spółka ogłosiła swoją strategię do 2020 roku, która między innymi zawiera plany świadczenia usług telewizyjnych i kontentowych przez szerokopasmowy dostęp do internetu jak również inwestycji w modernizację istniejącej sieci miedzianej i ethernetowej zwiększyć celu istotnego zwiększenia przepustowości łączy.

Grupa Netia oferuje również instalację i dostawę wyspecjalizowanych usług łączności radiowej (usługi trunkingowe) na terenie całego kraju za pośrednictwem jednostki zależnej Uni-Net Poland, (powstałej w maju 2009 r. przez wydzielenie ze spółki Uni-Net).

Przychody ze sprzedaży usług i towarów Grupy Netia w latach 2009 – 2010 kształtowały się następująco:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.	Udział w sprzedaży ogółem	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.	Udział w sprzedaży ogółem
	(PLN)	%	(PLN)	%
Bezpośrednie usługi głosowe, w tym:	743.258	51%	741.717	47%
<i>Abonamenty</i>	457.417	31%	485.186	31%
<i>Opłaty za połączenia</i>	285.510	20%	256.261	16%
Usługi pośrednie głosowe	65.654	5%	37.359	2%
Transmisja danych	473.211	32%	579.850	37%
Rozliczenia międzyoperatorskie	66.917	5%	68.394	4%
Usługi hurtowe	85.603	6%	115.561	7%
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	22.742	1%	21.553	1%
	1.457.385	100%	1.564.434	100%
Usługi radiokomunikacyjne	3.653	0%	4.862	0%
	1.461.038	100%	1.569.296	100%

1.3 Informacje o rynkach zbytu (nie w tysiącach)

Grupa Netia działa na rynku usług telekomunikacyjnych. Rynek usług telefonii stacjonarnej, w ujęciu liczby obsługiwanych linii odnotował spadek z 10 milionów w roku 2009 do 9,4 milionów na koniec roku 2010 i uważa się, że trend spadkowy będzie kontynuowany. Penetracja telefonią stacjonarną na koniec roku 2010 kształtowała się na poziomie 67% gospodarstw domowych.

Dzięki liberalizacji rynku i na skutek uruchomienia usług w oparciu o bitstream („BSA”), hurtowy dostęp do abonamentu (WLR) oraz uwalnianie lokalnych pętli abonenckich (LLU), Netia może oferować dostęp do Internetu oraz komunikację głosową na obszarze całego kraju, wszędzie tam, gdzie dociera sieć miedziana TP SA. Na koniec roku 2010 rynek usług szerokopasmowych liczył 6 milionów abonentów, w porównaniu do 5,6 milionów na koniec roku 2009. Jest to rynek o największej dynamice wzrostu ze wszystkich segmentów telefonii stacjonarnej i oczekuje się, że trend ten będzie kontynuowany w najbliższych latach. Penetracja tą usługą wśród gospodarstw domowych w roku 2010 wynosiła 43% i Grupa Netia utrzymała swoją pozycję jako wiodąca alternatywa na rynku usług szerokopasmowych dla operatora dominującego (TP SA). Na podstawie opublikowanych danych rynkowych Spółka szacuje, że w ciągu 2010 r. pozyskała 30% nowych przyłączeń netto dla tych usług. Baza klientów usług szerokopasmowych wzrosła do 690.247 na dzień 31 grudnia 2010 r. z poziomu 559.413 na koniec 2009

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

roku. Ponadto Netia szacuje, że w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy udział Spółki w rynku klientów usług szerokopasmowych wzrósł z 10,1% do 11,5%.

Obecnie Grupa Netia posiada własną sieć dostępową wybudowaną na obszarze zamieszkałym przez około 65% ludności Polski. Na koniec 2010 r. Netia obsługiwała 223.169 klientów usług szerokopasmowych przy wykorzystaniu własnej sieci miedzianej i światłowodowej. Posiadanie ogólnopolskiej sieci szkieletowej oraz możliwa rozbudowa istniejącej sieci dostępowej pozwala Grupie Netia na rozszerzanie prowadzonej działalności, jednocześnie uniezależniając ją od sieci innych operatorów.

Grupa Netia rozpoczęła znaczącą rozbudowę sieci dostępowej i szkieletowej w roku 2006 na skutek realizacji projektu WiMAX. Na koniec 2010 roku usługi telekomunikacyjne zrealizowane w technologii WiMAX, w oparciu o 100 działających stacji bazowych, były dostępne w 181 miejscowościach. Liczba klientów korzystających z usług w technologii WiMAX wzrosła do 18.974 na dzień 31 grudnia 2010 r. w porównaniu do 17.079 klientów według stanu na koniec 2009 roku. Wykorzystując sieć stacji bazowych instalowanych w ramach projektu WiMAX, Grupa Netia zamierza rozszerzyć swoją działalność na kolejne miasta i tereny podmiejskie, oferując pełen zakres usług telekomunikacyjnych (usługi telefoniczne, dostęp do Internetu i transmisja danych).

Na dzień 31 grudnia 2010 r. sieci internetowe nabyte przez Grupę Netia od połowy 2007 r. obsługiwały łącznie 115.194 klientów usług szerokopasmowych w porównaniu do 105.678 klientów obsługiwanych na dzień 31 grudnia 2009 r., w tym głównie klientów indywidualnych, obejmując zasięgiem około 499.000 gospodarstw domowych. W 2010 r. Netia nabyła 6 sieci ethernetowych (zakup spółek oraz przeniesienie własności aktywów) pozyskując łącznie 15.097 klientów i dostęp do 83.800 gospodarstw domowych objętych zasięgiem. Projekt przejęć sieci ethernetowych jest elementem strategii Netii mającej na celu pozyskanie miliona klientów usług szerokopasmowych oraz dosprzedaż usług głosowych obecnym klientom. Dalsza konsolidacja rozdrobnionego polskiego rynku operatorów ethernetowych pozostaje jednym z celów Spółki.

W 2010 r. Netia kontynuowała poszerzenie zasięgu usług LLU. Na dzień 31 grudnia 2009 r. liczba uwolnionych węzłów wyniosła 512, osiągając około 4.3 miliona klientów. Na dzień dzisiejszy, Netia posiada 520 uwolnionych węzłów i oczekuje osiągnąć liczbę 700 uwolnionych węzłów do końca 2011 r, osiągając około 5 milionów klientów.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Netia obsługiwała 126.895 klientów usług LLU w stosunku do 98.555 klientów na 30 września 2010 r. i 48.117 klientów na dzień 31 grudnia 2009 r. Baza klientów LLU zawiera 64.311 klientów zmigrowanych z usług BSA o niższych marżach.

Na koniec 2010r. Netia obsługiwała średnio 248 klientów na jeden węzeł w porównaniu do 162 klientów na jeden węzeł pod koniec 2009 r.

Grupa Netia prowadzi działalność w jednym obszarze geograficznym, jakim jest terytorium Polski.

Grupa Netia świadczy swoje usługi zarówno klientom instytucjonalnym jak i indywidualnym. W 2010 roku żaden z odbiorców nie przekroczył 10% udziału w sprzedaży. Natomiast największym dostawcą Grupy Netia był TP S.A. „Łączka”. TP S.A. „Łączka” nie jest spółką powiązaną z Emitentem.

1.4 Perspektywy rozwoju działalności Grupy Netia

Perspektywy rozwoju (nie w tysiącach)

Naszym wiodącym celem jest dalsze umocnienie pozycji lidera wśród operatorów alternatywnych na polskim rynku usług szerokopasmowych. Planujemy osiągnięcie miliona klientów Internetu szerokopasmowego do końca 2012 roku oraz dalsze konsekwentne umacnianie naszej pozycji rynkowej na rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych i głosowych tak, aby do końca 2020 roku osiągnąć 20% udział w wartości rynku usług szerokopasmowych i 15% udział w tym rynku, jeśli chodzi o liczbę klientów. Nastąpi to głównie poprzez dostęp oparty o lokalną pętlę abonencką (LLU), dostęp hurtowy Bitstream Access (BSA) oraz własną sieć miedzianą zmodernizowaną do wymagań NGA w wybranych obszarach. Naszym priorytetem w tym obszarze jest dynamiczne powiększanie bazy klientów obsługiwanych poprzez LLU, dzięki pozyskiwaniu nowych klientów na obszarach w zasięgu uwolnionych pętli abonenckich jak i migrację na LLU klientów obsługiwanych obecnie przy pomocy BSA oraz WLR. Dodatkowo, selektywna modernizacja sieci miedzianej do potrzeb NGA będzie wspierać rozwój nowego portfela usług charakteryzujący się w szczególności wyższym potencjałem zyskowności. Dzięki tym działaniom oczekujemy poprawy rentowności świadczenia naszych usług oraz możliwości oferowania większej liczbie naszych klientów szerszego wachlarza usług. Naszym kluczowym priorytetem jest kontynuacja wzrostu udziału klientów kupujących od Netii więcej niż jedną usługę, co ma wpływ na poprawę rentowności dzięki proporcjonalnej redukcji kosztów obsługi klienta.

Naszą aspiracją jest kompleksowe zaspokajanie potrzeb komunikacyjnych naszych klientów. W tym celu oferujemy mobilne usługi głosowe dla klientów biznesowych, zarówno jako rozszerzenie już wykorzystywanych pakietów biznesowych jak i samodzielne usługi mobilne. W 2009 roku uruchomiliśmy usługi mobilnego dostępu do internetu dla klientów indywidualnych oraz biznesowych. Obie te usługi są realizowane we współpracy z operatorem usług mobilnych P4. W czwartym kwartale 2010 roku rozpoczęliśmy pilotażowe oferowanie usług IPTV w regionie Wrocławia i Torunia w oparciu odpowiednio o sieci ethernetowe i własną miedzianą sieć dostępową Netii. Sukces pilotażowego wdrożenia usług telewizyjnych będzie fundamentalny dla rozwoju portfela usług, ponieważ pozwoli wprowadzić usługi pakietowe 3play dla klientów w różnych regionach w całym kraju. Oferowanie naszym klientom usług mobilnych oraz IPTV umożliwi z jednej strony zwiększenie wartości naszej bazy klientów, a z drugiej strony wpłynie na lepsze zaspokajanie potrzeb naszych klientów i pomoże nam umocnić relacje z nimi.

Kolejnym elementem naszej strategii jest utrzymanie i wzmacnianie naszej pozycji w segmencie klientów korporacyjnych i hurtowych. Zamierzamy skoncentrować się na najbardziej atrakcyjnych rynku obszarach segmentu korporacyjnego, podnosząc rentowność przy ograniczaniu dodatkowych nakładów inwestycyjnych. W przyszłości będziemy dążyć do pozyskania większego niż dotychczas udziału kontraktów transmisji danych, tak aby przyspieszyć wzrost tego segmentu. W segmencie hurtowym

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

naszym celem jest zwiększenie wykorzystania naszych zasobów sieciowych oraz innych aktywów poprzez realizację wybranych projektów wymagających niewielkich inwestycji i które są postrzegane jako mało ryzykowne i przynoszące zyski.

We wrześniu 2008 roku sfinalizowaliśmy transakcję przejęcia Tele2 Polska, dzięki czemu uzyskaliśmy znaczący wzrost skali działania, a także istotny potencjał do sprzedaży usług szerokopasmowych, usług dodatkowych oraz treści do bazy klientów Tele2 Polska. W trzecim kwartale 2009 roku zakończyliśmy przeprowadzanie działań integracyjnych, które pozwolą nam osiągnąć synergie w wysokości 46 mln PLN rocznie, począwszy od 2010 r., powyżej naszych pierwotnych oczekiwań. W przyszłości bierzemy pod uwagę możliwość dokonywania kolejnych akwizycji. W szczególności planujemy kontynuować przejmowanie lokalnych sieci opartych o technologię Ethernet oraz możemy też uczestniczyć w dalszej konsolidacji pomiędzy operatorami alternatywnymi, jeśli pojawią się takie możliwości. W 2009 roku zrealizowaliśmy także program redukcji kosztów oraz poprawy efektywności znany jako projekt „Profit”. Wdrożone inicjatywy pozwoliły nam obniżyć nasze koszty operacyjne o 140 mln PLN w 2010 roku co pomogło nam osiągnąć zakładany poziom rentowności EBITDA w wysokości 23% w 2010 roku .

Istotnym elementem umożliwiającym realizację planów rozwoju Netii jest kultura organizacyjna zorientowana na potrzeby klientów, przedsiębiorczość oraz skuteczność w działaniu. Naszym celem jest utrzymanie ducha dynamizmu oraz proaktywności, co pozwoli nam skutecznie podejmować wyzwania stawiane przez rynek oraz naszych konkurentów.

Nowe technologie

W związku z deregulacją rynku telekomunikacyjnego i znaczącym przyrostem liczby klientów w ostatnich latach następuje dynamiczne zwiększenie pojemności sieci szkieletowej jak również poszerzanie zasięgu geograficznego sieci Netii w oparciu o infrastrukturę dostępową operatora dominującego. Równocześnie do zwiększenia zasięgu geograficznego sieci dostępowej, następuje rozwój sieci szkieletowej Netii realizowany w oparciu o infrastrukturę dzierżawioną od innych operatorów. Rozwój sieci dostępowej niezbędny do dostarczenia usług szerokopasmowego dostępu do Internetu jest realizowany przez zwiększanie pojemności już istniejących punktów styku z TP dla usług opartych o regulację BSA i LLU jak i budowę nowych punktów styku umożliwiających dostęp do klientów podłączonych za pośrednictwem urządzeń IP DSLAM. Równolegle następuje intensywny proces inwestycyjny związany z budową węzłów dostępowych umożliwiających wykorzystanie sieci miedzianej TP w oparciu o regulację LLU. Na dzień 31 grudnia 2010 r., 512 węzłów LLU zostało uwolnionych przez Netię z planowanych ponad 700 węzłów do budowy do końca 2011 r. Przewiduje się, że sieć LLU umożliwi Netii dostęp do 5 mln łączy dostępowych TP w całym kraju. Węzły dostępowe LLU budowane są w oparciu o najnowocześniejsze technologie dostępne na rynku, umożliwiające szerokopasmowy dostęp do Internetu i realizację zaawansowanych usług realizowanych w oparciu o technologie IP (IPTV, VOIP, MPLS, VoD, etc.).

Równocześnie do inwestycji opartych o infrastrukturę TP następuje rozwój własnej infrastruktury dostępowej Netii w obszarze infrastruktury opartej o sieć miedzianą, gdzie wraz ze zwiększeniem penetracji dostępu do Internetu następuje unowocześnianie sieci dostępowej do standardu NGA (Next Generation Access) opartej na urządzeniach VDSL2 zwiększających przepustowość łączy dostępowych dla użytkownika końcowego do 50Mb/s. Wraz z akwizycjami operatorów sieci osiedlowych realizowanych w oparciu o technologię Ethernet, następuje modernizacja tych sieci nakierowana na ich przygotowanie do świadczenia usług multimedialnych wraz z wymianą urządzeń dostępowych umożliwiających centralne zarządzanie i automatyczne dostarczanie usług. Rezultatem modernizacji tych sieci wykonanej w technologii FTTH (Fiber to The Building) możliwe będzie dostarczanie łączy o przepustowości do 100Mb/s do każdego klienta

2 Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Netia

2.1 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną

Ryzyko zmiany strategii Grupy Netia

W dniu 13 stycznia 2011 roku Spółka ogłosiła główne założenia nowej długoterminowej strategii do 2020 roku (Strategia 2020). Prognoza finansowa dotycząca Strategii 2020 została ogłoszona w tym samym dniu w celu przedstawienia długoterminowych planów Spółki dotyczących dalszych planowanych działań w obszarze uwolnienia pętli abonenckich (LLU) oraz modernizacji w wybranych regionach sieci miedzianej oraz ethernetowej do przepustowości 50MB i więcej (Next Generation Access „NGA”). Długoterminowa prognoza finansowa zawiera założenia dotyczące oczekiwanego poziomu nakładów inwestycyjnych w przyszłych latach związanych z projektem NGA, planowanych głównie na lata 2011 - 2013 oraz szacunki Zarządu dotyczące potencjalnie osiągalnego poziomu udziału w rynku stacjonarnych usług szerokopasmowego dostępu do internetu oraz głosowych na polskim rynku telekomunikacyjnym, jak również dotyczące szeregu wskaźników finansowych (KPI) dla Spółki w odniesieniu do przyszłej działalności operacyjnej. Spółka nie może z całą pewnością stwierdzić, iż planowane strategiczne inicjatywy w ramach Strategii 2020 zakończą się sukcesem, lub jeżeli tak się nie stanie, czy będzie to miało negatywny wpływ na działalność operacyjną Spółki, jej pozycję finansową oraz pozycję rynkową. Obecna strategia Spółki do 2012 roku, która została ogłoszona w dniu 6 kwietnia 2007 roku (uwzględniając późniejsze rewizje) pozostaje w mocy, zaś nadchodzące lata 2011 oraz 2012 będą okresem przejściowym dla Spółki w związku z długoterminowymi celami zawartymi w Strategii 2020.

Zmiany struktury akcjonariuszy mogą mieć wpływ na prowadzoną przez Grupę działalność

Netia nie jest obecnie kontrolowana przez żadnego inwestora strategicznego, a akcje Netii są w posiadaniu dużej liczby akcjonariuszy. Dokumenty korporacyjne Netii, podobnie jak przepisy polskiego prawa, nie zawierają postanowień, które w znaczący sposób ograniczałyby zmiany kontroli w stosunku do Spółki wskutek nabycia przez osoby trzecie znaczących ilości akcji. Wobec tego, takie zmiany kontroli mogą mieć wpływ na skład Rady Nadzorczej i Zarządu Netii, a co za tym idzie na strategię i działalność Grupy Netia. Z tych powodów Spółka nie może zapewnić, że strategia Grupy Netia będzie realizowana zgodnie z pierwotnymi założeniami.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wpływ potencjalnych przyszłych przejęć i akwizycji znaczących podmiotów

Przejęcia lub fuzje z innymi podmiotami, odgrywającymi na rynku telekomunikacyjnym znaczącą rolę, mogą mieć istotny wpływ na poziom przychodów i wyniki finansowe Grupy Netia. Z chwilą, gdy Spółka dokona przejęcia innego podmiotu, proces pełnego zintegrowania tejże jednostki może być obciążony wieloma ryzykami, np. odejścia kluczowych pracowników, utraty części klientów czy też wysokich kosztów całego procesu integracji.

Rozproszenie alternatywnych operatorów świadczących usługi w zakresie telekomunikacji przewodowej, może spowodować ich postępującą konsolidację na polskim rynku. Emitent zamierza dokonać oceny potencjalnych przejęć i akwizycji, gdy pojawią się takie możliwości. Realizacja takich transakcji wymaga szczególnego zaangażowania kierownictwa wysokiego szczebla Spółki i może się wiązać ze znaczącymi kosztami związanymi z identyfikacją i oceną kandydatów do przejęcia, negocjowaniem umów i integracją przejmowanych podmiotów. Dla przeprowadzenia takich transakcji Grupa Netia może wymagać dodatkowego finansowania.

Korzyści z potencjalnych przejęć zależą przede wszystkim od zdolności do integracji przejmowanych podmiotów w strukturze Grupy Netia. Przyszłe nabycia mogą się wiązać z przejęciem istniejących zobowiązań i ryzykiem wystąpienia zobowiązań nieujawnionych. Grupa Netia nie może zapewnić, że w przyszłości wystąpią korzystne możliwości przejęć bądź, gdy takie nastąpią, że ich wynikiem będzie udana integracja podmiotów nabytych z Grupą Netia. Nieudane włączenie nabywanych podmiotów w strukturę Grupy Netia oraz / lub brak możliwości uzyskania oczekiwanych synergii operacyjnych i strategicznych, może mieć negatywny wpływ na działalność Grupy Netia i jej sytuację finansową.

Ryzyka związane z nabyciem, integracją i rozwojem sieci nabywanych spółek ethernetowych

Istotnym elementem strategii Grupy Netia w zakresie rozwoju bazy klientów usług szerokopasmowych jest nabywanie spółek ethernetowych. Zgodnie z naszymi planami te spółki, które zwykle w chwili nabycia nie posiadają więcej niż 5.000 klientów, zostaną włączone w podstawową działalność Grupy Netia. Zamierzamy kontynuować rozwój bazy klienckiej w ramach nabywanych sieci, a także dodatkowo poprzez dosprzedaż usług głosowych obecnym klientom korzystającym tylko z usług internetowych. Nie możemy zapewnić, że realizacja tej strategii, w całości lub części, w odniesieniu do wszystkich lub kilku nabywanych spółek ethernetowych, zakończy się sukcesem. Koszty integracji mogą przekroczyć zakładany poziom lub też możemy uzyskać dodatkowe informacje o zobowiązaniach warunkowych nabytych spółek. Klienci mogą nie skorzystać z możliwości zakupu usług głosowych świadczonych bezpośrednio przez Netię lub też ich dotychczasowego operatora. Ponadto cena za takie spółki ethernetowe może w przyszłości wzrosnąć do takiego poziomu, że dalsze nabycia staną się niekorzystne z ekonomicznego punktu widzenia, co również może utrudnić osiągnięcie zamierzonego wzrostu bazy klienckiej. Nieudana pełna realizacja celów strategicznych w odniesieniu do nabywanych spółek ethernetowych może negatywnie wpłynąć na działalność i wyniki finansowe Grupy Netia.

Ryzyko technologiczne

Sektor telekomunikacyjny jest obszarem ciągłych zmian technologicznych. Grupa Netia projektując i rozbudowując swoje sieci stosuje najnowsze rozwiązania techniczne. Nie można jednak w pełni przewidzieć, jakie skutki dla działalności Grupy Netia mogą mieć zmiany technologiczne w obszarze bezprzewodowej transmisji danych, realizacji połączeń głosowych przez Internet czy usług głosowych i multimedialnych wykorzystujących sieć telewizji kablowych. W szczególności, na działalność Grupy Netia może wpłynąć tendencja świadczenia usług telekomunikacyjnych poprzez platformy bezprzewodowe i przenośne realizowane poprzez sieć telefonii komórkowej trzeciej i czwartej generacji posiadające możliwości świadczenia usług mobilnego szerokopasmowego dostępu do internetu. W związku z trudnością przewidzenia przyszłego rozwoju technologicznego, potencjału rynku oraz otoczenia regulacyjnego, istnieje ryzyko inwestowania przez Netię w technologie, które nie przyniosą oczekiwanych korzyści. Wystąpienie takiej sytuacji może mieć negatywny wpływ na nasze wyniki oraz sytuację finansową.

Ryzyka związane ze świadczeniem nowych usług i osiągnięciem zwrotów z inwestycji w modernizację sieci

W 2011 roku Spółka wprowadza do swojej oferty zwiększoną przepustowość łączy na własnej sieci miedzianej i sieci ethernetowej („ETTH”) oraz usługi telewizyjne i kontentowe. Nie można zapewnić jednak, że wdrażane projekty pilotażowe zakończą się sukcesem i potwierdzą opłacalność takich modernizacji i usług. Ponadto, nawet jeśli projekty pilotażowe zakończą się sukcesem, przyszłe wyniki finansowe z takich inwestycji wprowadzonych na dużą skalę mogą istotnie różnić się od wyników uzyskanych w projektach pilotażowych.

W styczniu 2011 Spółka ogłosiła swoją strategię do 2020 roku, która między innymi zawiera plany świadczenia usług telewizyjnych i dostarczania treści przez szerokopasmowy dostęp do internetu oraz inwestycje w modernizację istniejącej sieci miedzianej i ethernetowej tak aby istotnie zwiększyć przepustowość łączy.

Tempo wdrożenia i funkcjonowanie szybkich szerokopasmowych sieci bezprzewodowych (takich jak HSDPA i LTE), tempo modernizacji sieci kablowych i plany inwestycyjne dominującego operatora mogą mieć istotny wpływ na relatywną atrakcyjność naszych usług szerokopasmowych i wyniki sprzedaży. Ponadto, nasze usługi kontentowe mogą okazać się mniej atrakcyjne od tych oferowanych przez kluczowych konkurentów i w rezultacie możemy nie zrealizować naszych celów dotyczących sprzedaży i ARPU.

Ryzyko kursowe

W przybliżeniu 35% rocznego planu zakupów inwestycyjnych Netii oraz do 10% typowych kosztów operacyjnych jest albo fakturowanych w walucie obcej albo fakturowanych w polskim złotym na podstawie cenników wyrażonych w walucie obcej. W Netii funkcjonuje Komitet Zarządzania Ryzykiem, który podejmuje decyzje o zabezpieczeniu ekspozycji na ryzyko walutowe oraz określa część ekspozycji do zabezpieczenia. Chociaż działania zabezpieczające Netii mają zawsze na celu obniżenie narażenia Netii na zmienność wyników będącą skutkiem zmiany kursów walutowych (tzn. nie mają charakteru spekulacyjnego),

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

nie możemy zapewnić, że zawieranie takich transakcji będzie skutkowało wyższymi zyskami lub przepływami niż gdybyśmy nie zabezpieczali ekspozycji walutowej Spółki.

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa i trudności związane z pozyskaniem nowej wykwalifikowanej kadry zarządzającej

Działalność Grupy Netia jest uzależniona od jakości pracy jej pracowników i kierownictwa. Zarząd nie może zapewnić, że ewentualne odejście niektórych członków kierownictwa nie będzie miało negatywnego wpływu na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy Netia, która wraz z odejściem niektórych członków kierownictwa, mogłaby zostać pozbawiona personelu posiadającego znaczną wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej Grupy. Zmiany w składzie kadry kierowniczej mogą wywołać zakłócenia w działalności Grupy Netia.

Ryzyko wynikające ze zmiany Prawa telekomunikacyjnego

Obecnie obowiązujące prawo telekomunikacyjne weszło w życie w dniu 3 września 2004 r., z wyjątkiem niektórych przepisów, które weszły w życie w dniu 1 stycznia 2005 r. w drodze wdrożenia tzw. „pakietu dyrektyw 2002”. W dniu 24 kwietnia 2009 r. Sejm uchwalił ustawę o zmianie ustawy prawo telekomunikacyjne oraz niektórych innych ustaw, mającą na celu dalsze dostosowanie przepisów do porządku prawnego Unii Europejskiej. Nowelizacja Prawa telekomunikacyjnego weszła w życie w dniu 6 lipca 2009 r.

W dniu 20 lipca 2010 r. weszła w życie kolejna nowelizacja Prawa telekomunikacyjnego. Zmieniona została definicja abonenta, w ten sposób, że obejmuje zakresem także użytkowników usług, którzy nie zawarli umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych w formie pisemnej. Po wejściu w życie ustawy wobec także tych użytkowników stosowane są obowiązki przedsiębiorców telekomunikacyjnych w zakresie zawierania, zmiany i wykonywania umów. Netia i inni przedsiębiorcy telekomunikacyjni zobowiązani są dostosować wzorce umowne do nowych wymagań w terminie sześciu miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy.

W dniu 17 lipca 2010 r. weszła w życie ustawa „o wspieraniu rozwoju usług i sieci telekomunikacyjnych” (zwana dalej „Ustawą o rozwoju”). Jednym z celów tej Ustawy jest usprawnienie procesu inwestycyjnego w infrastrukturę telekomunikacyjną. Upoważnia on jednostki samorządu terytorialnego (dalej „JST”) do budowy infrastruktury i sieci telekomunikacyjnej, ich udostępniania oraz świadczenia usług telekomunikacyjnych na obszarach, na których nie jest zaspokojone zapotrzebowanie użytkowników końcowych w zakresie dostępu do usług telekomunikacyjnych przez dostawców rynkowych. W takim przypadku, za zgodą Prezesa UKE, usługi dostępu do Internetu, będą mogły być świadczone po cenach niższych niż rynkowe, a nawet bezpłatnie, jeżeli świadczenie usług na danym obszarze na preferencyjnych warunkach nie spowoduje zakłóceń w rozwoju skutecznej i równoprawnej konkurencji.

Ponadto, jeżeli w celu zaspokajania zbiorowych potrzeb wspólnoty samorządowej, udostępnianie infrastruktury i świadczenie usług zostanie powierzone przedsiębiorcy telekomunikacyjnemu, a ze względu na warunki ekonomiczne wykonywanie tej działalności na danym obszarze nie będzie opłacalne finansowo, przedsiębiorca wykonujący zadania powierzone będzie mógł korzystać z infrastruktury JST na tym obszarze za opłaty, które nie pokryją kosztu jej wytworzenia. Koszty ponoszone z tytułu świadczenia usług telekomunikacyjnych na tym obszarze będą mogły być częściowo współfinansowane przez JST

Ustawa o rozwoju zobowiązuje:

- właścicieli, użytkowników wieczystych i zarządców nieruchomości do zapewnienia przedsiębiorcy telekomunikacyjnemu, który doprowadził publiczną sieć telekomunikacyjną do budynku dostęp do budynku, a także miejsca w budynku, którym zbierają się kable doprowadzone do lokalu w budynku, w celu zapewnienia telekomunikacji;
- właścicieli kanalizacji kablowej usytuowanej na nieruchomości lub w budynku do udostępniania kanalizacji przedsiębiorcy telekomunikacyjnemu, który nie ma możliwości korzystania z innej istniejącej kanalizacji kablowej;
- właścicieli kabla telekomunikacyjnego doprowadzonego do lub rozprowadzonego w budynku, do udostępnienia przedsiębiorcy telekomunikacyjnemu całość lub część tego kabla, w przypadku braku możliwości doprowadzenia kolejnego kabla telekomunikacyjnego do budynku.

W przypadku niezawarcia umowy określającej warunki dostępu do infrastruktury, Prezes UKE, na wniosek każdej ze stron, może wydać decyzję zastępującą umowę.

Zarząd nie może zapewnić, że treść umów o zapewnienie dostępu do infrastruktury zawieranych przez Spółki Grupy Netia w zakresie przysługujących im praw własności infrastruktury kablowej, kanalizacyjnej i praw dotyczących nieruchomości, będzie w każdym przypadku ustalana z zainteresowanymi przedsiębiorcami telekomunikacyjnymi na zasadzie swobody umów, bez konieczności rozstrzygnięcia o technicznych lub finansowych warunkach współpracy stron przez Prezesa UKE.

Na mocy Ustawy o rozwoju, w zakresie zmieniającym Prawo telekomunikacyjne, Prezes UKE jest upoważniony także do wydania decyzji zobowiązującej operatora uprawnionego do korzystania z przydzielonych mu częstotliwości we wskazanym przez Prezesa UKE obszarze i w określony sposób.

Ustawa o rozwoju wprowadza możliwość powstania nowych źródeł konkurencji dla Netii ze strony JST i innych zainteresowanych podmiotów oraz ryzyko nadmiernej rozbudowy naszych istniejących sieci.

W toku procesu legislacyjnego znajduje się kolejna zmiana Prawa telekomunikacyjnego w zakresie przepisów określających zasady badania prawidłowości opłat skalkulowanych przez operatora o znaczącej pozycji rynkowej zgodnie z metodą kalkulacji w oparciu o koszty uzasadnione oraz koszty ponoszone. Na obecnym etapie nie można stwierdzić, kiedy i w jakim brzmieniu nowe regulacje wejdą w życie oraz jaki będą miały wpływ na działalność Spółek Grupy.

Minister Infrastruktury rozpoczął konsultacje założeń projektu ustawy o zmianie Prawa telekomunikacyjnego (dalej „Założenia”), mających na celu implementację zmian pakietu dyrektyw 2002, które w Unii Europejskiej weszły w życie w grudniu 2009 r.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dyrektywy zmieniające pakiet 2002 m.in. zakazują zawierania umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych na okres dłuższy niż 24 miesiące i zobowiązują przedsiębiorców telekomunikacyjnych do rozszerzenia oferty o umowy zawierane na okres 12 miesięcy (lub krótszy), rozszerzają zakres obowiązkowej treści umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych oraz obowiązki w zakresie bezpieczeństwa sieci, w tym przeciwdziałania rozprowadzaniu w sieci treści niezamówionych (spam) przez użytkowników usług. Upoważniają Krajowe Organy Regulacyjne do prowadzenia analizy właściwych rynków produktowych z uwzględnieniem regionalnego zróżnicowania stopnia rozwoju konkurencji na obszarze kraju. Założenia przewidują, m.in. wprowadzenie odpowiedzialności przedsiębiorców telekomunikacyjnych za dotrzymanie parametrów jakości szerokopasmowego dostępu do sieci Internet, w tym minimalnej gwarantowanej prędkości transferu danych, rozciągnięcie obowiązku świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych na wszystkich przedsiębiorców telekomunikacyjnych oraz rozszerzenie obowiązku przekazywania Prezesowi UKE danych dotyczących działalności telekomunikacyjnej przedsiębiorcy. Krajowa Izba Gospodarcza Elektroniki i Telekomunikacji (dalej „KIGEiT”) uczestniczy w konsultacji Założeń i złożyła stanowisko przeciwne tym zamianom, a także w przedmiocie innych projektowanych regulacji. Zarząd nie może jednak zapewnić, że uwagi KIGEiT zostaną uwzględnione. Państwa Członkowskie, w tym Polska, mają obowiązek dokonać implementacji nowych regulacji do 25 maja 2011 r. Do tego czasu będzie musiało być do nich dostosowane Prawo telekomunikacyjne.

Na tym etapie nie można stwierdzić, jak znaczący będzie wpływ nowych wymogów europejskich, natomiast większość zmian opisanych powyżej może spowodować wzrost kosztów Spółki lub wzrost konkurencji.

Ryzyko wynikające z regulacji obowiązku świadczenia usługi powszechnej

Prawo telekomunikacyjne przewiduje, iż obowiązek świadczenia usługi powszechnej będzie ciążył na przedsiębiorcy telekomunikacyjnym wyznaczonym w decyzji Prezesa UKE wydanej po przeprowadzeniu postępowania przetargowego. Prezes UKE wydał decyzję wyznaczającą TPSA do świadczenia usługi powszechnej do dnia 8 maja 2011 r. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni, których przychód z działalności telekomunikacyjnej przekroczył 4.000 zł są zobowiązani do uczestniczenia w finansowaniu tego obowiązku. Wysokość kwoty udziału przedsiębiorcy telekomunikacyjnego zobowiązanego do dopłaty będzie ustalana również decyzją Prezesa UKE, jednak kwota ta nie może przekroczyć wysokości 1% przychodów przedsiębiorcy telekomunikacyjnego w danym roku kalendarzowym. Kwota udziału w dopłacie do usługi powszechnej stanowić będzie koszt uzyskania przychodu w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Na obecnym etapie nie można wykluczyć, że Grupa Netia będzie zobowiązana do współfinansowania dopłat do usług powszechnych.

TPSA złożyła do Prezesa UKE wnioski o przyznanie dopłaty do poniesionych kosztów świadczenia usługi powszechnej. Wnioski dotyczą dopłaty do kosztów za okres od dnia 8 maja 2006 r. do dnia 31 grudnia 2006 r. Prezes UKE odmówił przyznania TPSA dopłaty do kosztów świadczonych przez TPSA w 2006 r. usług wchodzących w skład usługi powszechnej. Po rozpoznaniu skargi TPSA Sąd uchylił decyzje Prezesa UKE. Prezes UKE i KIGEiT złożyły skargi kasacyjne od tego wyroku. Skargi zostały oddalone przez Naczelny Sąd Administracyjny i sprawa wróciła do UKE do ponownego rozpatrzenia. TPSA złożyła również wnioski o dopłaty do usługi powszechnej za lata 2007 - 2009.

W związku z niepewnością co do danych objętych kalkulacją, obecnie nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej. W oparciu o wysokość kwot, których domaga się TPSA oraz o szacunki Spółki odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, kwota dopłaty do usługi powszechnej, której TP SA może domagać się od Grupy Netia wynosi około 27.000 zł za okres od 2006 r. do 2009 r. włącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

2006	4.500
2007	7.000
2008	7.000
2009	8.500
	27.000

Jednakże, kwota ta może znacząco się zmienić w zależności od (i) pełnego bądź częściowego uwzględnienia wniosków TPSA przez UKE, oraz (ii) zbieżności szacunków Spółki i UKE dotyczących przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych. Ponieważ Zarząd nie posiada informacji o żadnych wnioskach TPSA ani ich rozmiarze za 2010 r., jest za wcześnie aby wiarygodnie oszacować maksymalnego zobowiązania z tytułu usługi powszechnej

Zarząd nie może wykluczyć możliwości, iż zostanie wydana decyzja, na skutek której Netia zostanie wyznaczona do uczestniczenia w świadczeniu usługi powszechnej. Jednakże Zarząd uważa, że wykaz inwestycji wnioskowanych przez TPSA nie uzasadnia obecnie takich płatności. Wyniki niezależnego audytu wniosków złożonych przez TPSA przeprowadzonego przez UKE nie zostały opublikowane, a do dnia publikacji powyższego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie została wydana decyzja korzystna dla TPSA. W konsekwencji nie utworzono rezerwy z tytułu potencjalnego udziału w świadczeniu usługi powszechnej na datę bilansową.

Ryzyka związane z pozycją SMP

Prezes UKE wydał decyzję, na mocy której Netia została wyznaczona jako przedsiębiorca telekomunikacyjny zajmujący znaczącą pozycję na rynku świadczenia usługi zakańczania połączeń w swojej stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej, zgodnym z obszarem sieci, w której następuje zakończenie połączenia. Jednocześnie na spółkę obowiązkami regulacyjne. Obowiązki dotyczą:

- zapewnienia dostępu do sieci (w tym użytkownika elementów sieci oraz udogodnień towarzyszących, w zakresie świadczenia usługi zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netii),
- niedyskryminacji (obowiązek równego traktowania przedsiębiorców telekomunikacyjnych w zakresie dostępu telekomunikacyjnego w zakresie usług zakańczania połączeń w swojej stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej, w szczególności oferowanie jednakowych warunków w porównywalnych okolicznościach, a także oferowaniu usług oraz udostępnianiu informacji na warunkach nie gorszych od stosowanych w ramach własnego przedsiębiorstwa lub w stosunkach z podmiotami zależnymi),

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- transparentności (polegający na ogłaszaniu informacji w sprawach zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego w zakresie świadczenia usługi zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netia S.A., dotyczących specyfikacji technicznych sieci i urządzeń telekomunikacyjnych, charakterystyki sieci, zasad i warunków świadczenia usług oraz korzystania z sieci, a także opłat).

W wykonaniu obowiązku, nałożonego na Netię ww. decyzją Prezesa UKE, Spółka dokonała publikacji informacji określających warunki zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego w zakresie świadczenia usługi zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netii, przez ich zamieszczenie na stronach internetowych Netii, pod adresem: http://www.netia.pl/informacje_dla_biznesu.42.921.html. Opublikowany dokument, zwany „Ofertą IC Netii”, zawiera informacje w zakresie określonym w decyzji Prezesa UKE, niezbędne do przygotowania przez zainteresowanych przedsiębiorców telekomunikacyjnych wniosku w sprawie zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego w zakresie usług zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netii.

Prezes UKE ma obowiązek dokonywać analizy rynku nie rzadziej niż co dwa lata. Z uwagi na upływ tego okresu, wszczął postępowanie w celu określenia rynku zakańczania połączeń w sieci Netii, ustalenia pozycji rynkowej Netii na tym rynku i zbadania, czy zachodzą podstawy do utrzymania, zmiany albo uchylecia obowiązków regulacyjnych Netii.

Nie można zapewnić, że Netia nie zostanie zobowiązana do wykonywania innych przewidzianych w Prawie telekomunikacyjnym obowiązków operatora o znaczącej pozycji rynkowej w zakresie usługi zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej lub, że w przyszłości nie zostanie stwierdzona znacząca pozycja rynkowa Netii na innym rynku hurtowym oraz, że nie zostaną nałożone na Netię określone w Prawie telekomunikacyjnym obowiązki regulacyjne.

Asymetria stawek za połączenia międzyoperatorskie jest zależna od polityki UKE

Prezes UKE wydał decyzję zmieniającą umowę o połączeniu sieci pomiędzy Netią i TP SA, w której określił poziom asymetrii opłat za zakańczanie połączeń w sieci Netii w stosunku do stawek za zakańczanie połączeń w sieci TP SA. Zgodnie z ww. decyzją, w dniu 1 stycznia 2014 r. stawki za te usługi staną się symetryczne.

Zarząd nie może zapewnić, że harmonogram dojścia do symetrii stawek za usługę zakańczania połączeń w sieci Netii w stosunku do stawek za usługę zakańczania połączeń w sieci TP SA nie zostanie przyspieszony lub inaczej zmieniony przez Prezesa UKE. Taka decyzja mogłaby mieć istotny niekorzystny wpływ na zyskowność Netii.

Ryzyko zmian decyzji UKE

Warunki świadczenia usług telekomunikacyjnych przez Grupę Netia są częściowo określane w decyzjach Prezesa UKE, z których większość podlega natychmiastowemu wykonaniu. Zarząd nie może wykluczyć ryzyka, że decyzje te nie zostaną zmienione lub uchylone przez sąd w okresie korzystania przez Grupę Netia z wprowadzonych tymi decyzjami warunków regulacyjnych. Zarząd nie może także zapewnić, że w takim przypadku koszty prowadzenia działalności Grupy Netia nie wzrosną oraz, że operatorzy świadczący Grupie Netia na podstawie tych decyzji usługi hurtowe nie wystąpią wobec Grupy Netia z roszczeniami.

Uzależnienie Spółki od TP SA w związku z usługami dostępu telekomunikacyjnego

Ryzyka związane ze stawkami za regulowany dostęp telekomunikacyjny

W dniu 22 października 2009 r. Prezes UKE i TP SA podpisali porozumienie określające zasady wykonywania przez TP SA obowiązków w zakresie dostępu telekomunikacyjnego („Porozumienie Prezesa UKE z TP SA”). W Porozumieniu Prezesa UKE z TP SA określono, że stawki za poszczególne usługi w zakresie dostępu telekomunikacyjnego wynikające w obowiązujących ofert ramowych, będą obowiązywały do dnia 31 stycznia 2012 r. Ogólna zasada powoduje w rezultacie zamrożenie kosztu usług LLU oraz usług głosowych WLR.

Na podstawie wzoru stanowiącego załącznik do Porozumienia Prezesa UKE z TP SA, w dniu 23 grudnia 2009 r. Netia i TP SA zawarły odrębne Porozumienie („Porozumienie”), w którym ustaliły, że obowiązujące stawki za poszczególne usługi w zakresie dostępu telekomunikacyjnego wynikające w obowiązujących ofert ramowych, będą obowiązywały do dnia 31 grudnia 2012 r.

Wysokość opłat hurtowych za dostęp szerokopasmowy na podstawie oferty BSA została ustalona na stałym poziomie na podstawie cen detalicznych oferty TP SA obowiązującej w dniu 10 października 2009 r. Potencjalne dalsze obniżki opłat ustalonych w ten sposób oraz stawki hurtowe, które będą płacone gdy TP SA wprowadzi nowe prędkości do swojej oferty BSA w przyszłości, mają być kontrolowane poprzez nowy test zawężenia marży ustalony decyzją Prezesa UKE („test MS”).

W ramach tej zasady, Netia i TP SA określiły warunki rozliczeń z tytułu szerokopasmowego dostępu do sieci TP SA. Opłaty z tytułu korzystania z łączy abonenckich, na które zamówienia zostały złożone do TP SA do dnia 10 października 2009 r., były ustalane w wysokości nominalnej, z uwzględnieniem cen detalicznych oferty TP SA obowiązującej w dniu 10 października 2009 r. Ponadto Strony dostosowały wysokość opustu hurtowego do oferty ramowej BSA oraz wprowadziły opłaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich zgodnie z tą ofertą.

Opłaty z tytułu korzystania z łączy abonenckich, na które zostały złożone zamówienia do TP SA po dniu 10 października 2009 r., były rozliczane na zasadach dotychczasowych określonych w obowiązującej ofercie ramowej BSA, do czasu przejścia na zasady rozliczeń uwzględniających wysokość opłat ustalanych z wykorzystaniem testu MS. Wysokość tych opłat nie może być wyższa, niż ustalona zgodnie z dotychczas obowiązującą ofertą BSA, tj. według metody „cena detaliczna minus” na dzień 10 października 2009 r.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Obecnie opłaty instalacyjne i abonamentowe z tytułu realizacji zamówień BSA i świadczenia usługi na łączu abonenckim są jednolite co do wszystkich zamówień i zgodnie z obowiązującą Ofertą ramową.

Operatorzy alternatywni, w tym także Netia, przekazała do Prezesa UKE informację o kosztach do uwzględnienia ich w modelu MS. Zgodnie z wynikami testu opublikowanymi przez Prezesa UKE w dniu 23 lipca 2010 r., poddane badaniu testem MS oferty detaliczne TP nie dyskryminują cenowo Operatorów Alternatywnych i mogą być stosowane przy zachowaniu dotychczasowych cen usług hurtowych BSA, tj. wliczonych na podstawie metody „cena detaliczna minus”, ale wyrażonych w wartościach nominalnych.

Netia była zaskoczona pozytywnym wynikiem testu zawężenia marży w odniesieniu do nowej oferty TP na najniższych przepływnościach. Spółka poddała się badaniu niezależnego audytora i po przeprowadzeniu symulacji testu zawężenia marży w stosunku do detalicznej oferty TP z dnia 1 października 2010 r. przy użyciu zbadanych przez audytora kosztów nadal wydaje się zaskakujące, iż wspomniana powyżej oferta TP uzyskała wynik pozytywny.

W IV kw. 2010 r. Netia uczestniczyła wraz z innymi operatorami zrzeszonymi w Krajowej Izbie Gospodarczej Elektroniki i Telekomunikacji oraz TP w konsultacjach zainicjowanych przez Regulatora, które mają na celu poprawienie procedury testu na rzecz zapewnienia większej przejrzystości jego wyników w przyszłości. W chwili obecnej Netia oczekuje informacji o wynikach konsultacji przeprowadzonych przez Regulatora.

Zarząd nie może zapewnić, że stosowane przez Regulatora zasady testu MS będą stanowiły wystarczającą gwarancję niedyskryminacji cenowej przez TP SA. Zaakceptowanie przez Prezesa UKE oferty detalicznej TP SA badanej testem MS może skutkować utratą przez Netię części udziału w przyłączaniach netto oraz obniżeniem stopy wzrostu, a tym samym spowodować ryzyko nieosiągnięcia naszych strategicznych i finansowych celów.

Ryzyka związane ze zmianą ofert ramowych

Poza własną siecią Netii, świadczenie usług telekomunikacyjnych przez Grupę Netia jest uzależnione od możliwości dostępu do sieci TP SA.

Zgodnie z Prawem telekomunikacyjnym i decyzjami Prezesa UKE TP SA ma obowiązek zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego przedsiębiorcom telekomunikacyjnym, takim jak Netia, do swojej sieci oraz stosowania nie gorszych niż określone w zatwierdzonych przez Prezesa UKE ofertach ramowych TP warunków umów o dostępie telekomunikacyjnym do sieci TP SA w zakresie poszczególnych usług hurtowych.

W dniu 29 września 2010 r. została wprowadzona na mocy decyzji Prezesa UKE nowa Oferta ramowa określająca ramowe warunki dostępu telekomunikacyjnego w zakresie rozpoczynania i zakańczania połączeń, hurtowego dostępu do sieci TP, dostępu do łącz abonenckich w sposób zapewniający dostęp pełny lub współdzielony oraz dostępu do łącz abonenckich poprzez węzły sieci telekomunikacyjnej na potrzeby sprzedaży usług szerokopasmowej transmisji danych” (zwana dalej „OR”).

OR reguluje ramowe warunki umów dotyczące wszystkich rodzajów dostępu telekomunikacyjnego, z którego Netia korzysta obecnie zgodnie z umowami i decyzjami wydanymi na podstawie ofert ramowych. OR zastąpiła wszystkie obecnie obowiązujące oferty ramowe, z wyjątkiem oferty dotyczącej dzierżawy łącz telekomunikacyjnych.

OR, wprowadza nowe rozwiązania we współpracy międzyoperatorskiej, dotychczas nieuwzględnione w regulacjach dostępu telekomunikacyjnego, w tym:

- ujednoczenie zasad i terminów dostarczania usług regulowanych;
- uregulowanie warunków dostępu do usługi BSA za pomocą technologii IP DSLAM;
- wprowadzenie do współpracy międzyoperatorskiej elektronicznej formy komunikacji z TP w postaci Interfejsu Systemu Informatycznego.

OR wprowadziła istotny wzrost opłat z tytułu przeniesienia numeru dla usług stacjonarnych. Pomimo, że nowe stawki zostały zakwestionowane, Zarząd nie może zapewnić, że w wyniku ponownego rozpatrzenia sprawy Prezes UKE wykreśli wprowadzone w OR opłaty z tytułu przeniesienia numeru lub obniży ich wysokość.

KIGEiT i TP SA złożyły wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej wydaniem OR. Na tym etapie postępowania nie można stwierdzić czy i które żądania obu Stron zostaną uwzględnione oraz jaka będzie ostateczna treść OR zatwierdzona rozstrzygnięciem Prezesa UKE.

Z uwagi na uregulowanie w OR warunków i zasad współpracy TP SA z przedsiębiorcami telekomunikacyjnymi w sposób odmienny niż obowiązujące w relacji z Netią, Zarząd nie może zapewnić, że umowne warunki, na których Netia korzysta z dostępu do sieci TP SA, nie ulegną w przyszłości pogorszeniu lub zmianie, w celu zapewnienia konkurencyjności w stosunku do innych operatorów alternatywnych

Ryzyka związane z decyzjami Prezesa UKE dotyczącymi usługi zakończeń połączeń w sieciach ruchomych (zwanej dalej „MTR”) (nie w tysiącach)

W styczniu 2009 r. Prezes UKE wydał decyzje tymczasowe o zmianie umów o połączeniu sieci zawartych przez Netię z Polską Telefonią Cyfrową Sp. z o.o., Polkomtel SA oraz PTK Centertel Sp. z o.o. polegające na obniżeniu opłat za usługi zakańczania połączeń w publicznych ruchomych sieciach telefonicznych (MTR) tych operatorów do wysokości 0,2162 zł/min. W czerwcu i lipcu 2009 r., w miejsce decyzji tymczasowych, Prezes UKE wydał decyzje o zmianie umów o połączeniu sieci zawartych przez Netię z tymi operatorami, ustalając MTR w wysokości 0,1677zł/min.

PTK Centertel Sp. z o.o., Polkomtel SA oraz Polska Telefonia Cyfrowa sp. z o.o. zaskarżyły ww. decyzje Prezesa UKE. Zarząd nie może zapewnić, że decyzje te nie zostaną zmienione lub uchylone przez sąd, skutkiem czego nasze koszty połączeń

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

międzyoperatorskich istotnie nie wzrosną oraz, że w takim przypadku PTK Centertel Sp. z o.o., Polkomtel SA oraz Polska Telefonia Cyfrowa sp. z o.o. nie wystąpią do Netii z roszczeniami, ani jak sąd rozstrzygnie ewentualne roszczenia.

Ponadto, tak jak inni operatorzy, na podstawie decyzji Regulatora ustalającej wysokość MTR, Netia obniżyła istotnie opłaty za usługi zakańczania połączeń w ruchomych sieciach telefonicznych. W przypadku, ponownego podniesienia opłat MTR przez sąd, jest mało prawdopodobne aby Netia mogła przenieść wyższe koszty na klientów poprzez zmianę taryf. Zarząd nie może zapewnić, że ewentualne roszczenia wobec Regulatora zostaną podtrzymane przez sąd.

Ryzyka związane z analizą rynków właściwych

Zgodnie z Prawem telekomunikacyjnym Prezes UKE przeprowadza analizę rynku usług telekomunikacyjnych („rynek właściwy”) nie rzadziej niż raz na dwa lata i utrzymuje, zmienia lub uchyla obowiązki regulacyjne nałożone na przedsiębiorcę, który w wyniku poprzedniej analizy rynku posiadał znaczącą pozycję rynkową.

TP SA posiada znaczącą pozycję rynkową na poszczególnych rynkach hurtowych na obszarze kraju i jest zobowiązana m.in. do zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego innym przedsiębiorcom, na niedyskryminujących warunkach.

W dniu 30 grudnia 2010 r. Prezes UKE wydał decyzję definiując rynek, na którym TP SA zobowiązana była dotychczas do zapewniania dostępu do lokalnej pętli i pętli abonenckiej w technologii miedzianej, jako rynek świadczenia usług hurtowego (fizycznego) dostępu do infrastruktury sieciowej (w tym dostępu dzielonego lub w pełni uwolnionego) do stałej lokalizacji, ustalił znaczącą pozycję TP SA na tym rynku oraz nałożył na TP SA obowiązki regulacyjne.

Mocą decyzji Prezesa UKE TP SA została zobowiązana do utrzymania dostępu telekomunikacyjnego w zakresie lokalnej pętli i pętli abonenckiej oraz do zapewnienia dostępu do kanalizacji kablowej lub do ciemnych włókien światłowodowych, a w przypadku braku możliwości dostępu operatora wnioskującego do tych elementów infrastruktury, do zapewnienia dostępu do pętli i pętli abonenckich wykorzystujących technologię światłowodową.

Dotychczas ciążyący na TP obowiązek kalkulacji kosztów oraz ustalania opłat w oparciu o uzasadnione koszty został w decyzji zmieniony na obowiązek ustalania opłat w oparciu o ponoszone koszty. Metoda, do stosowania której została zobowiązana TP, umożliwiła odzyskiwanie kosztów faktycznie poniesionych w związku ze świadczeniem dostępu telekomunikacyjnego, a nie kosztów uzasadnionych, czyli kosztów, jakie ponosiłby hipotetyczny przedsiębiorca telekomunikacyjny, który funkcjonowałby na w pełni konkurencyjnym rynku, o zakresie działalności oraz popycie na usługi porównywanym do istniejącego przedsiębiorcy telekomunikacyjnego obowiązującego do prowadzenia kalkulacji kosztów.

W przekonaniu Zarządu zmiana obowiązku metody kalkulacji opłat z tytułu dostępu telekomunikacyjnego wprowadzona decyzją Prezesa UKE jest przedwczesna. Nie powstały bowiem na rynku żadne okoliczności, które mogłyby uzasadniać stosowanie metody kalkulacji opłat w oparciu o ponoszone koszty, a nie koszty uzasadnione.

KIGEIT złożyła odwołanie od decyzji Prezesa UKE z dnia 30 grudnia 2010 r. do SOKiK. Pomimo przekonania o słuszności podniesionych w odwołaniu zarzutów, Zarząd nie może zapewnić, że Decyzja zostanie zmieniona w zakresie jej zaskarżenia.

W Porozumieniu z dnia 23 grudnia 2009 r. Netia i TP ustaliły, że wysokości stawek z tytułu usług dostępu do sieci TP w zakresie LLU nie ulegnie zmianie do 31 grudnia 2012 r., dlatego do tego czasu, zmiana metodologii ustalania opłat na ich kalkulację w oparciu o ponoszone koszty nie będzie miała wpływu na zasady rozliczeń Netii z TP SA z tytułu dostępu do lokalnej pętli i pętli abonenckiej wybudowanych w technologii miedzianej. Zarząd nie może jednak zapewnić, że w przyszłości nie pojawią się żadne okoliczności, mogące wpłynąć na podwyższenie wysokości kosztów korzystania przez Netię z usługi LLU.

W przekonaniu Zarządu rynki właściwe nie są rozwinięte w stopniu i w sposób uzasadniający ich geograficzną segmentację, jednak nie można zapewnić, że podczas kolejnej analizy rynków właściwych Prezes UKE nie dokona rozróżnienia na obszary geograficzne. Nawet wówczas, zdaniem Zarządu nie zachodziłyby przesłanki, do ustalenia, że na którymkolwiek rynku TP SA utraciła znaczącą pozycję lub, że powinny być uchylone, albo ograniczone ciężące na TP SA obowiązki regulacyjne.

Pomimo tego przekonania, Zarząd nie może zapewnić, że w wyniku analizy rynków właściwych Prezes UKE nie zmieni lub nie uchyla niektórych albo wszystkich obowiązków regulacyjnych TP SA na całym lub w zakresie poszczególnych obszarów geograficznych kraju. Jeśli tak by się stało, mogłoby to wpłynąć na dostęp Netii do sieci TP SA i naszą zdolność do oferowania usług.

Ryzyka związane z działalnością Tele2 Polska

W lutym 2009 r. Prezes UKE wydał decyzję, w której nałożył na Tele2 Polska karę w wysokości 500 zł z tytułu wymiany ruchu pomiędzy Tele2 Polska i TP SA niezgodnie z zasadami wymiany ruchu za opłatą w wysokości tzw. płaskiej stawki interkonektowej. Tele2 Polska złożyła odwołanie od tej decyzji. Zarząd nie może jednak zapewnić, że zostanie ono uwzględnione przez sąd, a decyzja zostanie uchylona.

W grudniu 2008 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”) wydał decyzję, w której uznał za praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów pobieranie przez Tele2 Polska opłaty w wysokości 100 zł (nie w tysiącach) z tytułu rozwiązania przez abonenta będącego konsumentem umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych przed upływem okresu, na który została zawarta oraz nałożył na Tele2 Polska karę w wysokości 3.978 zł. Decyzja Prezesa UOKiK nie podlegała natychmiastowemu wykonaniu. Tele2 Polska odwołała się od ww. decyzji. W dniu 27 lutego 2009 r. wskutek połączenia z Tele2 Polska Netia stała się stroną w postępowaniu przed SOKiK w tej sprawie. Wyrokiem z dnia 15 stycznia 2010 r. SOKiK obniżył wysokość kary do 1.989 zł.

W dniu 19 listopada 2010 r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację. Kara została uiszczona.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Sąd Apelacyjny wydał dwa orzeczenia o uznaniu postanowień regulaminów i cenników zastosowanych przez Tele2 Polska za niedozwolone w zakresie, w którym ustalały obowiązek abonenta, będącego konsumentem do zapłaty wskazanych we wzorcach kwot tytułem zwrotu kosztów wezwania do zapłaty i postępowania windykacyjnego. Oba orzeczenia sądu apelacyjnego są prawomocne, dlatego Tele2 Polska zobowiązana była do zmiany wzorców umownych. Zarząd nie może zapewnić, że wskutek wydania ww. wyroków, Grupa Netia nie poniesie dalszych kosztów w związku z ewentualnymi roszczeniami podmiotów prywatnych o zwrot kosztów.

Inne ryzyka regulacyjne

Prezes UKE jest upoważniony do prowadzenia postępowań kontrolnych w zakresie przestrzegania przez Spółki Grupy Netia przepisów Prawa telekomunikacyjnego oraz warunków korzystania z częstotliwości i numeracji. W przypadkach określonych w Prawie telekomunikacyjnym Prezes UKE może nałożyć na Spółki Grupy karę, która nie może przekraczać 3% przychodu uzyskanego w poprzednim roku kalendarzowym.

Zarząd nie może zapewnić, że w przedmiocie wszystkich postępowań kontrolnych Prezes UKE uzna twierdzenia oraz działania Grupy Netia za odpowiadające wymaganiom regulacyjnym lub prawnym, wyłączające ryzyko nałożenia kary.

Prezes UOKiK jest upoważniony m.in. do prowadzenia postępowań w przedmiocie zgodności stosowanych przez Spółki Grupy wzorców umownych z wymogami ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz innych przepisów, których celem jest ochrona interesów konsumentów. W przypadkach określonych w ustawie o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes UOKiK może nałożyć na Spółki Grupy karę w wysokości do 10% przychodu osiągniętego w poprzednim roku kalendarzowym.

Zarząd nie może zapewnić, że w przedmiocie wszystkich postępowań wyjaśniających, Prezes UOKiK uzna wzorce umowne stosowane przez Spółki Grupy za odpowiadające wymaganiom prawnym, wyłączające ryzyko nałożenia kary.

Ryzyko pozwów zbiorowych

W dniu 19 lipca 2010 r. weszła w życie ustawa o dochodzeniu roszczeń w postępowaniu grupowym, która przewiduje możliwość wnoszenia pozwów zbiorowych przez grupę co najmniej 10 osób. Wyrok wydany w wyniku wniesienia takiego pozwu dotyczy wszystkich członków grupy. Zarząd nie może wykluczyć ryzyka wnoszenia takich pozwów przeciw Spółce w przyszłości.

Ryzyko nasilenia konkurencji i ujednolicenia rynku

Podstawową ofertą Spółki są głosowe usługi telekomunikacyjne i usługi transmisji danych. Oprócz operatora dominującego i innych operatorów alternatywnych, konkurencję dla tych usług stanowią także operatorzy sieci telefonii komórkowej i operatorzy telefoniczne telewizji kablowej.

Ponadto operatorzy sieci telefonii komórkowej i TPSA świadczą też usługi telewizyjne i konwentowe, a niektórzy operatorzy świadczący telefoniczne usługi telewizji kablowej oferują teraz pakiety 4play zawierające usługi telefonii komórkowej. Niektórzy operatorzy telewizji satelitarnej dostosowują się do tej sytuacji poprzez oferowanie odsprzedaży usług telefonii stacjonarnej i/lub transmisji szerokopasmowej przez co zaostrzają konkurencję dla podstawowych usług Netii. Netia zamierza odpowiedzieć na nasilenie konkurencji i ujednolicenie oferty poprzez zaofiarowanie usług telewizyjnych poprzez zmodernizowaną sieć. Jednakże, Zarząd Netii nie może zapewnić, że tendencja oferowania przez operatorów o różnej infrastrukturze podobnych pakietów wielu usług nie doprowadzi do stopniowej erozji marż, zyskowności i przepływów pieniężnych.

Ponadto, nowi znaczący operatorzy mogą wejść na polski rynek albo fuzje pomiędzy istniejącymi uczestnikami rynku mogą istotnie zmienić rozkład nasilenia konkurencji w sposób wywierający istotnie niekorzystny wpływ na pozycję konkurencyjną Netii.

Ryzyko konkurencji ze strony TP SA oraz postępowania TP SA zgodnie z decyzjami UKE

TP SA zajmuje w Polsce czołowe miejsce wśród operatorów świadczących przewodowe usługi telefoniczne. Jednocześnie cieszy się ugruntowaną pozycją na rynku transmisji danych. W zakresie przewodowych usług telefonicznych, Grupa Netia ma do czynienia z konkurencją ze strony TP SA na wszystkich obszarach geograficznych, na których działa. TP SA jest podmiotem znacznie większym niż Grupa Netia i posiada znacznie rozleglejszą sieć szkieletową i dostępową. TP SA łączy długoletnie relacje z licznymi klientami, których Grupa Netia zalicza do swojej docelowej grupy odbiorców. Infrastruktura eksploatowana przez TP SA w głównych miastach kraju pod względem zaawansowania stosowanych technologii jest porównywalna z infrastrukturą Grupy Netia. Jednakże TP SA może również wykorzystać ofertę swojej jednostki zależnej, operatora telefonii komórkowej Orange, oraz usług TV w sposób, którego Netia w chwili obecnej nie mogłaby powielić. Nie można wykluczyć, że agresywna konkurencja ze strony TP SA będzie mieć istotny negatywny wpływ na przychody Grupy Netia i jej wyniki na działalności operacyjnej.

TP SA jest właścicielem większości lokalnych sieci dostępowych (pętli abonenckich) i oferuje dostęp do sieci tych pętli lokalnych innym operatorom na warunkach, które w wielu wypadkach powodują nieopłacalność przyłączenia klienta do sieci. Jednakże od roku 2006 Regulator wydał decyzje ustanawiające oferty ramowe w zakresie dostępu do sieci TP SA, który Netia uważa w chwili obecnej za komercyjnie opłacalny. W wyniku powyższego w 2006 roku Grupa Netia podpisała umowę o współpracy z TP SA umożliwiającą Netii oferowanie dostępu do Internetu klientom TP SA przy wykorzystaniu regulowanej usługi hurtowej TP SA zwanej dostępem typu bitstream. W czerwcu 2007 r. Netia i TP SA zawarły umowy dotyczące połączenia sieci, kompleksowo regulujące zasady współpracy międzyoperatorskiej. Umowa ta ma zastosowanie do współpracy z TP SA także w zakresie realizowanym uprzednio na podstawie odrębnych umów o połączeniu sieci zawartych przez Spółki Grupy Netia, w których prawa i obowiązki weszła Netia w trybie przepisów kodeksu spółek handlowych. W wykonaniu Porozumienia Netia potwierdziła tę zasadę w dniu 22 stycznia 2010 r., składając do TP SA wiążące oświadczenie o wskazaniu umowy o połączeniu sieci zawartej przez Netię i TP SA w dniu 30 czerwca 2007 r. jako podstawy obsługi wszystkich użytkowników usług Netii w

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

zakresie połączenia sieci. W styczniu 2007 roku Prezes UKE wydał decyzję o zmianie umowy o połączeniu sieci pomiędzy TP SA i Premium Internet - spółką Grupy Netia (która w 2008 roku połączyła się z Tele2 Polska, a ta w lutym 2009 roku połączyła się z Netią), w przedmiocie hurtowego dostępu do sieci (WLR). Rozstrzygnięcie Prezesa UKE wprowadziło podstawę korzystania z nowej formy dostępu do sieci TP SA umożliwiającego Grupie Netia oferowanie usług głosowych klientom TP SA. W październiku 2008 r. decyzję w przedmiocie WLR Prezes UKE wydał także na rzecz Netii. Ponadto w kwietniu 2007 roku Netia zawarła umowę z TP SA o dostępie do lokalnej pętli abonenckiej w zakresie dostępu pełnego i współdzielonego, z wykorzystaniem którego Grupa Netia świadczy usługi przesyłu głosu i danych a w przyszłości planuje świadczyć zróżnicowane usługi dodane takie jak usługa telewizji interaktywnej (IPTV). Podczas gdy kluczowe warunki handlowe świadczenia tych usług określone przez decyzje regulatora są w chwili obecnej atrakcyjne, jednak współpraca operacyjna z TP SA mająca na celu świadczenie i utrzymanie takich usług na rzecz odbiorców końcowych będzie wymagała bliższej współpracy niż miało to miejsce w przeszłości.

Pomimo zawarcia Porozumienia Prezesa UKE z TP SA, Zarząd nie może zagwarantować, że TP SA będzie współpracować na odpowiednim poziomie zaangażowania, ani że organ regulacyjny będzie reagować wymuszając realizację współpracy na TP SA. Ponadto nie możemy udzielić gwarancji, że zmiana sytuacji rynkowej, wydane w przyszłości wyroki sądowe lub decyzje organu regulacyjnego nie spowodują, że istniejące w chwili obecnej możliwości świadczenia usług na rzecz klientów za pośrednictwem sieci dostępowych TP SA będą nadal opłacalne z komercyjnego punktu widzenia.

Możliwa przyszła konkurencja ze strony sieci nowej generacji

Najbardziej nowoczesne szerokopasmowe sieci kablowe budowane w Europie przez dominujących operatorów telekomunikacyjnych, operatorów telewizji kablowych, używają systemów FTTC (skrót od ang. Fiber To The Curb) FTTB (Fiber To The Building) lub FTTH (Fiber To The Home), które pozwalają w sposób znaczący zwiększyć szerokość pasma dostarczanego do użytkownika końcowego. Nowo budowane sieci mogą stopniowo prowadzić do wyeliminowania lub ograniczenia długości tradycyjnych łączy telefonicznych, zbudowanych w oparciu o kable miedziane i zastąpienia ich łącami opartymi o kable światłowodowe. Co więcej, dominujący operatorzy lobbują za uzyskaniem okresowych ulg od wymogów regulacyjnych w celu uzyskania wyższych zwrotów z tak wielkich inwestycji. W przyszłości władze publiczne lub publiczne/prywatne spółki mogą uzyskać dostęp do subsydiów inwestycyjnych, które mogą doprowadzić do powstania nowych źródeł konkurencji ze strony sieci NGN. Jeśli sieci nowych generacji (ang. NGN) zostaną wybudowane w Polsce, mogą istotnie obniżyć korzyści ekonomiczne, które Netia spodziewa się odnieść z usług regulowanego dostępu, takich jak bitstream, WLR i LLU. Zarząd nie jest w stanie zapewnić, że sieci NGN będą ostatecznie wybudowane w Polsce przez spółki mające dostęp do środków publicznych niedostępnych dla Netii i czy w takim przypadku regulator zapewni alternatywnym operatorom takim jak Netia równoprawny dostęp do takiej sieci na warunkach ekonomicznych możliwych do zaakceptowania.

Konkurencja operatorów telefonii komórkowej

W ostatnich latach usługi oferowane przez operatorów telefonii komórkowej miały negatywny wpływ na działalność operatorów świadczących przewodowe usługi telefoniczne. Zmieniające się preferencje abonentów, którzy coraz częściej wybierają telefon komórkowy zamiast stacjonarnego do przeprowadzania rozmów telefonicznych, powodują zarówno zmniejszenie ruchu jak i coraz więcej rezygnacji klientów z usług operatorów stacjonarnych. Tę zmianę preferencji potęguje w ostatnich latach obniżka stawek za usługi telefonii komórkowej, które zbliżają się coraz bardziej do stawek oferowanych przez operatorów stacjonarnych. Podobny efekt substytucji usług stacjonarnych przez mobilne może również wystąpić w przyszłości w odniesieniu do usług dostępu do Internetu szerokopasmowego, biorąc pod uwagę rosnącą popularność usług Internetu mobilnego oferowanego przez operatorów komórkowych.

Próbując zrównoważyć straty spowodowane wzrostem popularności oferty operatorów sieci telefonii komórkowej, Netia poszerzyła ofertę produktową o usługi o charakterze konwergentnym na podstawie zawartej z P4 umowy umożliwiającej oferowanie klientom Netii usług komórkowych, zarówno głosowych, jak i szerokopasmowych, pod własną marką.

Od 2008 roku niektórzy operatorzy telefonii komórkowej sprzedają usługi stałego dostępu do internetu przy wykorzystaniu sieci telekomunikacyjnej TP SA, udostępnianej na podstawie decyzji regulatora. Stanowi to nowe, znaczące źródło konkurencji na rynku szerokopasmowego dostępu do internetu.

Konkurencja operatorów przewodowej telewizji kablowej

Na przestrzeni kilku ostatnich lat znacząco wzrosła konkurencja w zakresie usług głosowych i dostępu do Internetu ze strony operatorów telewizji kablowej. W szczególności, rosnącym powodzeniem cieszą się usługi „Triple play” (czyli telewizja, internet i telefon w jednym pakiecie). Grupa Netia jest w trakcie analizowania alternatywnych rozwiązań, mogących konkurować z powyższą ofertą. Takim rozwiązaniem może być telewizja przez internet („IPTV”), umożliwiająca bezpośrednio współzawodnictwo na podobnych rynkach, pomiędzy operatorami telefonii stacjonarnej a operatorami telewizji kablowej. Zalety usługi IPTV i innych powiązanych z nią usług (np. wideo na żądanie) są analizowane w ramach strategii rynkowej Grupy Netia pod kątem możliwości zwiększenia udziału w rynku usług szerokopasmowych. Spółka rozważa rozwiązania mające zapewnić wdrożenie korzystnych usług TV dla swoich klientów. Takie usługi powinny obniżyć wskaźnik rezygnacji i zwiększyć marżę na klienta. Jednakże nie można zapewnić, że wdrożenie korzystnego modelu biznesowego usług TV przez Netię okaże się sukcesem. Gdyby takie usługi nie zostały wystarczająco dobrze przyjęte przez obecnych i przyszłych klientów Netii, mogłyby to negatywnie wpłynąć na przychody i marżę Spółki w przyszłości.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Konsolidacja rynku

Konsolidacja rynku poprzez nabywanie kolejnych podmiotów jest skutecznym sposobem na wzmocnienie pozycji rynkowej operatora telefonii stacjonarnej dzięki wykorzystaniu efektu skali. W przeszłości Grupa Netia nabyła wielu operatorów telekomunikacyjnych, osiągając tym samym wiodącą pozycję w procesie konsolidacji rynku telekomunikacyjnego.

Podczas gdy nabycia podmiotów odgrywających na rynku telekomunikacyjnym znaczącą rolę nie są głównym założeniem strategii Grupy Netia, Spółka będzie nadal na bieżąco monitorowała sytuację na rynku telekomunikacyjnym wśród swoich głównych konkurentów i może spróbować nabyć w przyszłości jednego z nich lub kilka takich podmiotów jeżeli pojawi się taka możliwość. Nabycia niektórych podmiotów mogą wymagać wykorzystania znacznej części zasobów finansowych Netii i nie można zapewnić, że uzyskane efekty skali będą wystarczające do uzyskania oczekiwanych przez Grupę Netia synergii.

Pewne potencjalne obiekty nabycia, jeśli zostaną wystawione na sprzedaż, mogłyby wymagać znaczącego zadłużenia Netii oraz / lub emisji nowych akcji lub instrumentów kapitałowych w celu sfinansowania transakcji. Zarząd nie może zapewnić, że takie fundusze będą dostępne w razie potrzeby na akceptowalnych warunkach oraz że takie nabycie nie zwiększy znacząco profilu ryzyka finansowania Grupy Netia.

Ponadto, jeśli pojawi się okazja do dużej akwizycji i zostaniemy przelicytowani przez konkurencję, nasza pozycja wiodącego operatora alternatywnego na polskim rynku telekomunikacyjnym, jak również strategiczne korzyści, które taka pozycja stwarza mogą zostać istotnie zagrożone.

Warunki zezwolenia na świadczenie usług w oparciu o technologię WiMAX

W dniu 27 października 2005 r. Netia WiMax (połączona z Netią w 2006 r.) i Netia WiMax II (połączona z Netią w 2008 r.) otrzymały rezerwy częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz, które są wykorzystywane w celu oferowania usług telekomunikacyjnych opartych na technologii WiMax. Warunki zezwolenia zobowiązują byłe spółki zależne Emitenta do rozwoju sieci zgodnie z ustalonym harmonogramem określającym wskaźnik pokrycia powierzchni i ludności Polski liczony na koniec kolejnych lat działalności. Uwzględniając zmiany, które dokonały się w ostatnim okresie na rynku usług telekomunikacyjnych, a w szczególności pojawienie się regulowanego dostępu do sieci przewodowych czołowego operatora - TP SA, Spółka złożyła wnioski o zmianę warunków rezerwy w części dotyczącej nałożonych obowiązków dotyczących pokrycia powierzchni i określonej ilości mieszkańców. W dniu 31 października 2007 r. została wydana decyzja o redukcji wskaźników pokrycia. Zredukowane wskaźniki dotyczące pokrycia w latach 2008 i 2009 zasięgiem sieci określonej ilości mieszkańców zostały zrealizowane w stopniu większym niż wymagany, natomiast w nieznacznym zakresie wymogi dotyczące wskaźników pokrycia powierzchni nie zostały spełnione. W wypadku, gdy warunki zezwolenia nie zostaną spełnione przez operatora, UKE ma prawo ograniczyć lub odebrać odnośne zezwolenie, jeśli sytuacja nie ulegnie poprawie. Jednakże, historycznie rzecz biorąc, takie środki rzadko były stosowane.

Przepisy podatkowe i ich interpretacje (nie w tysiącach)

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne zostały radykalnie zmienione w stosunku do przepisów tworzonych przed transformacją systemu politycznego i ekonomicznego w Polsce. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych oraz krótka praktyka stosowania nowego systemu podatkowego powodują występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które są uprawnione do nakładania wysokich kar, odsetek i sankcji. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karą i odsetkami.

W lutym 2010 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie („Dyrektor Izby”) wydał decyzję („Decyzja”), określającą zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 34,2 mln zł plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 25,3 mln zł. Decyzja ta jest wynikiem zakończenia postępowania odwoławczego Netii od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie („Dyrektor UKS”), w której zostało określone zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 58,7 mln zł plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 41,3 mln zł.

Decyzja Dyrektora Izby została wydana pomimo przedstawienia przez Spółkę argumentów prawnych, z których wynikało, że ustalenia Dyrektora UKS są błędne i nie mają żadnych podstaw prawnych. Według Dyrektora Izby i Dyrektora UKS nieprawidłowości w rozliczeniu za rok 2003 polegały na zaniżeniu przychodów o kwotę 247,5 mln zł i dotyczyły nie zaliczenia do przychodów podatkowych kwot naliczonych i nie otrzymanych odsetek od pożyczek udzielonych przez Netię w latach poprzednich jej spółkom zależnym, z którymi Netia połączyła się 31 grudnia 2003 r. Dyrektor UKS, jako organ pierwszej instancji, orzekł w swojej wcześniejszej decyzji, że Netia zaniżyła przychody podatkowe o 303 mln zł.

Zdaniem Netii zarówno decyzje Dyrektora UKS, jak i Dyrektora Izby stoją w sprzeczności z przepisami prawa podatkowego. Niezależnie bowiem od istotnych uchybień proceduralnych, organy podatkowe w swoich decyzjach błędnie zinterpretowały i zastosowały wobec Spółki szereg przepisów o charakterze materialnym. W ocenie Netii do najważniejszych uchybień należą m.in.:

1. Błędna wykładnia art. 11 ustawy o CIT (dotyczącego cen transferowych), w szczególności pojęć „świadczenie” i „warunki korzystniejsze” i przyjęcie, że nie wszczęcie procedury egzekucyjnej jest takim świadczeniem wierzyciela wobec dłużnika na warunkach odbiegających od rynkowych. Taka interpretacja przepisu i jego zastosowanie do Spółki nie znajduje uzasadnienia

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

w kontekście faktu, że w treści wydanej decyzji organ podatkowy potwierdził, iż pożyczki udzielone były na warunkach rynkowych; (oprocentowanie, warunki spłaty etc.).

2. Nieuwzględnienie bezwzględnie obowiązującego zakazu interpretacji rozszerzającej art. 11 ustawy o CIT, który jako przepis wprowadzający wyjątek od zasady opodatkowania dochodu rzeczywistego, winien stosowany być przez organy podatkowe ze szczególną ostrożnością oraz z uwzględnieniem wszystkich okoliczności biznesowych, prawnych i ekonomicznych. Do takich okoliczności w przypadku Spółki (nie wziętych pod uwagę przez organy podatkowe przy wydawaniu decyzji) wskazać można przykładowo:

- Netia nie mogłaby w żaden sposób wykazać dla celów podatkowych dochodów z odsetek w roku 2003, ponieważ nawet gdyby faktycznie otrzymała odsetki od spółek zależnych, musiałyby być one przeznaczone na spłatę jej zobowiązań odsetkowych (a tym samym jako koszt pomniejszałyby automatycznie dochód do opodatkowania);

- sądowa egzekucja zobowiązań z tytułu odsetek, która jako jedyna jest uznawana za poprawną przez Dyrektora UKS i Dyrektora Izby – gdy zobowiązania pozostają niespłacone - byłaby nieefektywna biznesowo i ekonomicznie i prowadziłaby do upadłości spółek zależnych. Spółka wybrała tańszy sposób zaspokojenia swoich należności poprzez przejęcie spółek zależnych i tym samym przejęcie ich aktywów obrotowych. Równoległe do tej restrukturyzacji, Netia zrestrukturyzowała swoje własne zobowiązania z zewnętrznymi pożyczkodawcami Grupy;

- za punkt odniesienia dla oceny zachowania Netii polegającego na niewszczęciu formalnej procedury egzekucyjnej (tzw. porównywalna transakcja rynkowa) wobec pożyczek udzielonych spółkom zależnym, organy podatkowe przyjęły wyłącznie pożyczkę udzieloną przez Netię spółce Millenium Communications, z którym to podmiotem Spółka toczyła liczne spory sądowe, których przyczyną było niepowodzenie przedsięwzięcia nabycia tej spółki przez Netię.

3. Zignorowanie norm zawartych w treści art. 12 ustawy o CIT poprzez odrzucenie w treści decyzji reguły, że przychodem podatkowym są wyłącznie odsetki otrzymane (na zasadzie kasowej) i doprowadzenie do sytuacji, w której dochód podatnika jest oszacowywany z naruszeniem zasad odnoszących się do sposobu jego powstawania.

4. Błędne rozliczenie strat podatkowych Netii, przez co istotnie zawyżona została wysokość ustalonego podatku. Dyrektor Izby Skarbowej w wydanej decyzji uznał część strat podatkowych Netii do rozliczenia w roku 2003, co spowodowało zredukowanie kwoty podatku i odsetek do zapłaty o ok 15 mln zł. Spółka będzie skarżyć przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym decyzję o wysokości strat podatkowych do rozliczenia w roku 2003, które nie zostały uznane przez Dyrektora Izby Skarbowej.

Decyzja Dyrektora Izby, która częściowo podtrzymała decyzję Dyrektora UKS, była ostateczna i wymagalna jako decyzja organu drugiej instancji. W lutym 2010 r. zobowiązanie w wysokości 59,6 mln zł zostało zapłacone, z czego kwota 1,3 mln zł została następnie uznana przez organ skarbowy za nadpłatę.

Netia jest w posiadaniu opinii kilku niezależnych doradców podatkowych i prawnych, a także autorytetów w dziedzinie prawa podatkowego, zgodnie z którymi zarzuty Dyrektora UKS i Dyrektora Izby nie mają podstaw prawnych. W związku z powyższym Zarząd nie rozpoznał wskazanych w decyzji kwot zaległości podatkowych oraz odsetek jako kosztów z tytułu podatku w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 r. i traktuje zapłatę wskazanych kwot do organów skarbowych jako nadpłatę podatku.

Netia wniosła apelację od Decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego i podejmie wszystkie możliwe kroki prawne mające na celu udowodnienie braku podstaw prawnych decyzji Dyrektora Izby. Data następnej rozprawy w Wojewódzkim Sądzie Administracyjnym została wyznaczona na 22 lutego 2011 r.

Chociaż interpretacje polskich przepisów prawnych przez władze podatkowe i sądy podlegają znacznej zmienności Zarząd jest w pełni przekonany, że słuszność jego argumentów zostanie uznana przez Sąd i fundusze zostaną zwrócone przez urząd skarbowy wraz z odsetkami wynoszącymi obecnie 12,5% w skali roku. Jednakże jeżeli Netia przegra tę sprawę i wszelkie późniejsze odwołania, kwota 58,3 mln zł będzie musiała zostać przeklasyfikowana jako koszt podatkowy odnoszący się do ubiegłych okresów.

2.2 Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Netia i wyniki finansowe osiągnięte w 2010 roku

Program redukcji kosztów (nie w tysiącach)

Po nabyciu Tele2 Polska we wrześniu 2008 r., które znacząco powiększyło skalę działalności Spółki, Netia przeprowadziła kompleksową analizę kosztów operacyjnych. Spółka zidentyfikowała obszary, które zostały objęte programem restrukturyzacji („Project Profit”), a celem podjętych działań jest redukcja od 2010 r. kosztów operacyjnych o 100 mln zł w skali roku. Program restrukturyzacji kosztów obejmował optymalizację zatrudnienia, przegląd procesów kontroli i raportowania, zwiększenie efektywności pracy, spłaszczenie struktury organizacyjnej oraz renegotiację umów. Do końca 2010 roku prawie przeprowadzony wszystkie inicjatywy programu redukcji kosztów zostały wdrożone, a roczne oszczędności osiągnęły 140 mln zł przekraczając oczekiwane 123 mln zł ogłoszone pod koniec wdrażania programu.

Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość niefinansowych aktywów trwałych

Po zaktualizowaniu pięcioletniego biznes planu Netii, który uwzględnia nowe możliwości i zagrożenia wynikające ze zmian na rynku telekomunikacyjnym, Spółka przeprowadziła coroczny test na utratę wartości przez wartość firmy i pozostałe aktywa niefinansowe. Test porównuje wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych i kapitału obrotowego z estymacją Zarządu co do przyszłych przepływów pieniężnych z istniejących aktywów i projektów. Kalkulacja powyższa nie obejmuje projektów modernizacji sieci, które nie weszły jeszcze w fazę realizacji a zostały ogłoszone w strategii Netii do 2020 roku. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości innych aktywów niefinansowych na dzień 31 grudnia 2010 r. Grupa Netia

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

rozpoznała w rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w wysokości 221.184 zł. Odwrócenie utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych podwyższa zyski netto oraz kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy za 2010 rok jednocześnie zwiększając poziom amortyzacji założonej na 2011 rok oraz na lata przyszłe.

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne („OWŚP”) zostało alokowane dla aktywów należących do tego ośrodka, do których został w poprzednich latach alokowany odpis aktualizujący, za wyjątkiem wartości firmy, proporcjonalnie do udziału wartości bilansowej każdego ze składników aktywów w wartości OWŚP. W przypadku, gdyby wartość bilansowa danego składnika aktywów została zwiększona powyżej wartości niższej spośród jego wartości odzyskiwalnej i jego wartości bilansowej, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), jeśli w odniesieniu do tego składnika aktywów w ogóle nie rozpoznano odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w ubiegłych okresach, to kwota odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości została proporcjonalnie przypisana do pozostałych aktywów należących do OWŚP, z wyjątkiem wartości firmy. Przeprowadzony test skutkowało częściowym odwróceniem odpisów aktualizujących wartość niefinansowych aktywów trwałych rozpoznanych w 2003 i 2006 roku w następujący sposób: rzeczowe aktywa trwałe – PLN 184.821, licencje telekomunikacyjne – PLN 25.447, nieruchomości inwestycyjna – PLN 9.501, oprogramowanie – PLN 1.407 i relacje z klientami – PLN 8. Po odwróceniu odpisu aktualizującego w wysokości 221.184 zł, pozostała maksymalna kwota możliwych do odwrócenia uprzednio rozpoznanych odpisów aktualizujących wynosi na dzień 31 grudnia 2010 r. 261.438 zł.

Określenie utraty wartości w stosunku do wartości firmy oraz aktywów trwałych związane jest z przyjęciem szacunków co do wielu czynników, takich jak: zmiany w warunkach konkurencji, oczekiwania co do wzrostu na rynku telekomunikacyjnym, koszt kapitału, technologiczne zużycie oraz inne zmiany, które mogą wskazywać na utratę wartości. Z uwagi na fakt, że oszacowanie wartości odzyskiwalnej opiera się na bieżącej ocenie sytuacji na rynku telekomunikacyjnym oraz na najlepszych szacunkach i osądach Zarządu, szacunki te zawierają znaczący element niepewności. Faktyczny wynik jest obarczony tą niepewnością, a szacunki Zarządu mogą zostać zweryfikowane na skutek zmian ekonomicznych, technologicznych i związanych z konkurencją w otoczeniu, w którym Spółka prowadzi działalność.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zgodnie z oceną Zarządu odnośnie możliwości wykorzystania nierozliczonych strat podatkowych i różnic przejściowych w korespondencji z przyszłymi zyskami podatkowymi, w 2010 r. Grupa Netia rozpoznała składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 52.762 zł w porównaniu do 79.400 zł na dzień 31 grudnia 2009 r. Spadek ten, częściowo zredukowany innymi zmianami, dotyczył głównie 17.550 zł wpływu na podatek odroczonego z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego oraz 10.525 zł spadku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu strat podatkowych, ponieważ istotna część strat podatkowych została wykorzystana w 2010 r. Ta ocena została dokonana w oparciu o budżet na 2011 r. i długoterminowy biznes plan na lata 2011-2015. Gwałtowny wzrost abonentów, redukcja kosztów, synergie wynikające z nabycia Tele2 Polska, pomyślna migracja klientów LLU oraz perspektywy stabilnych stawek regulowanego dostępu dają zarządowi wystarczającą pewność co do przyszłych zysków, która uzasadnia rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Dane operacyjne (nie w tysiącach)

Usługi szerokopasmowe

Baza klientów usług szerokopasmowych wzrosła do 690.247 na dzień 31 grudnia 2010 r. z poziomu 559.317 na dzień 31 grudnia 2009 r. Netia zamierza powiększyć do końca 2011 r. swoją bazę klientów usług szerokopasmowych do 780.000-800.000 poprzez dalszy wzrost organiczny, z możliwością pozyskania wyższej liczby klientów w ramach kolejnych przejęć spółek ethernetowych. Usługi szerokopasmowe są świadczone przez Netię w oparciu o następujące technologie:

Liczba portów szerokopasmowych	2009	2010
xDSL i FastEthernet we własnej sieci stacjonarnej Netii	200.060	223.169
Bitstream	293.782	321.075
WiMAX Internet	17.079	18.974
LLU	48.117	126.895
Inne	279	134
Razem	559.317	690.247

ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych wyniósł 53 zł w IV kw. 2010 r. w porównaniu do 60 zł w IV kw. 2009 r. Spadek ARPU wynika z agresywnej promocji w drugiej połowie roku 2009 i na początku roku 2010 oraz udzielanych rabatów dotyczących sprzedaży bardziej rentownych pakietów 2play. W perspektywie średnioterminowej Netia przewiduje stabilizację średniego ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych na poziomie 50 PLN – 60 PLN.

Koszt pozyskania klienta usług szerokopasmowych (SAC) wyniósł 203 zł. w IV kw. 2010 r. w porównaniu do 206 zł w IV kw. 2009 r. i 202 zł w III kw. 2010.

Dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (LLU).

W 2010 r. Netia kontynuowała prace nad rozwojem usług opartych na dostępie do lokalnej pętli abonenckiej. Na dzień 31 grudnia 2010 r. liczba uwolnionych węzłów wyniosła 512 osiągając około 4,3 miliona klientów w porównaniu do 297 uwolnionych węzłów oraz 2,5 mln klientów na dzień 31 grudnia 2009 r.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Netia obsługiwała 126.895 klientów usług LLU w stosunku do 98.555 klientów na dzień 31 grudnia 2009 r.

Nabycia sieci ethernetowych(nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2010 r. sieci ethernetowe nabyte przez Netię od połowy 2007 r. obsługiwały łącznie 115.194 klientów usług szerokopasmowych w porównaniu do 105.678 klientów obsługiwanych na dzień 31 grudnia 2009 r., w tym głównie indywidualnych, obejmując zasięgiem około 499.000 gospodarstw domowych. Projekt przejęć sieci ethernetowych jest elementem strategii Netii mającej na celu pozyskanie miliona klientów usług szerokopasmowych oraz dosprzedaż usług głosowych obecnym klientom nabytych sieci ethernetowych. Dalsza konsolidacja rozdrobnionego polskiego rynku operatorów ethernetowych pozostaje jednym z celów Spółki.

W 2010 r. Netia nabyła w sumie 6 sieci ethernetowych (łącznie z nabyciem spółek i nabyciem aktywów) pozyskując łącznie 15.097 aktywnych klientów i dostęp do 83.800 gospodarstw domowych objętych zasięgiem.

Liczba linii głosowych (we własnej sieci i WLR)

Liczba linii głosowych (we własnej sieci i WLR) wyniosła 1.230.965 na dzień 31 grudnia 2010 r. w porównaniu do 1.158.448 linii dzwoniących na dzień 31 grudnia 2009 r. Celem Spółki jest utrzymanie obecnej bazy klientów usług głosowych obsługiwanych we własnej sieci i WLR. Wzrost liczby linii głosowych rok-do-roku był związany głównie z rozwojem usług WLR i LLU. W roku 2010 Netia zwiększała liczbę klientów głosowych z 43.867 do 125.366 świadcząc usługi w oparciu o relatywnie niskokosztową technologię VoIP, głównie w segmencie biznesowym lub poprzez LLU dla klientów indywidualnych. Z czasem Spółka zamierza stopniowo zmniejszać swoją zależność od tradycyjnej telefonii, redukując tym samym swoją bazę kosztową.

Netia świadczy usługi głosowe w oparciu o następujące rodzaje dostępu:

Liczba linii głosowych	2009	2010
Tradycyjne linie głosowe	349.824	332.657
VoIP (bez LLU)	19.734	42.987
WiMAX głos	21.526	20.043
WLR	743.231	752.899
LLU przez VoIP	24.133	82.379
Razem	<u>1.158.448</u>	<u>1.230.965</u>

ARPU w odniesieniu do linii WLR wyniósł 48 zł w IV kw. 2010 r. w porównaniu do 51 zł w IV kw. 2009 r. Spadek ARPU rok-do-roku odzwierciedla ogólny trend obniżki tariff na rynku.

ARPU w odniesieniu do usług głosowych dla linii dzwoniących we własnej sieci Netii wyniósł 54 zł w IV kw. 2010 r. w porównaniu do 62 zł w IV kw. 2009 r. Spadek odzwierciedla ogólny trend obniżki tariff.

Średni ARPU w odniesieniu do usług głosowych wyniósł 50 zł w IV kw. 2010 r. w porównaniu do 55 zł w IV kw. 2009 r. W perspektywie średnioterminowej Netia przewiduje stabilizację średniego ARPU w odniesieniu do usług głosowych.

Pośrednie usługi głosowe

Liczba użytkowników korzystających z prefiksu wyniosła 82.983 na dzień 31 grudnia 2010 r. w porównaniu do 116.628 na dzień 31 grudnia 2009 r. Netia koncentruje się na przeniesieniu klientów Tele2 Polska korzystających z prefiksu na WLR i nie pozyskuje aktywnie nowych użytkowników tej usługi.

ARPU w odniesieniu do użytkowników korzystających z prefiksu wyniosło 28 zł w IV kw. 2010 r. w stosunku do 36 zł w IV kw. 2009 r. Spadek ARPU rok-do-roku był spowodowany głównie obniżką tariff, niższymi wolumenami połączeń oraz przeniesieniem klientów o wyższym ARPU na WLR oraz LLU.

2.3 Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia

Aneks do Umowy UMTS

W dniu 24 lipca 2009 r. Netia zawarła z P4 umowę sprzedaży sprzętu transmisyjnego („Umowa Sprzedaży”) używanego przez Netię do świadczenia usług transmisyjnych na rzecz P4 na podstawie Umowy ramowej na dostawę usług transmisyjnych UMTS z dnia 3 lipca 2006 r. („Umowa UMTS”) oraz Aneks do Umowy UMTS. Umowa Sprzedaży została zawarta na następujących warunkach:

1. Sprzęt transmisyjny został nabyty przez P4 w trzech kolejnych transzach.
2. Całkowita cena za sprzęt transmisyjny wyniosła 65.418 zł z czego:
 - a. 22.832 zł było płatne w dniu nabycia przez P4 pierwszej transzy sprzętu transmisyjnego tj. 1 sierpnia 2009 r.;
 - b. 21.141 zł było płatne w dniu nabycia przez P4 drugiej transzy sprzętu transmisyjnego tj. 1 stycznia 2010 r.;
 - c. 21.445 zł było płatne w dniu nabycia przez P4 trzeciej transzy sprzętu transmisyjnego tj. 1 lipca 2010 r.
3. Przejście własności poszczególnych transz sprzętu transmisyjnego nastąpiło po uiszczeniu przez P4 ceny za daną transzę.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W styczniu 2010 r. i lipcu 2010 r. Spółka przekazała P4 odpowiednio drugą i trzecią transzę sprzętu transmisyjnego i rozpoznała zysk na zbyciu w wysokości 2.865 zł i 4.433 zł (zysk w wysokości 5.298 zł został rozpoznany na zbyciu pierwszej transzy w trzecim kwartale 2009 r.).

3 Sytuacja finansowa Spółki i Grupy Netia

3.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość netto aktywów trwałych wynosiła 1.927.985 zł (75% aktywów ogółem) w porównaniu do stanu 1.848.261 zł na koniec 2009 r. Główną zmianą w ramach aktywów trwałych jest zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych o 88.900 zł. Wynika to z odwrócenia odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 184.821 zł (zobacz Notę 5a: *Ważne oszacowania i osądy księgowe: Utrata wartości dotycząca wartości firmy oraz pozostałych niefinansowych składników aktywów Grupy Netia* w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2010 r.), zwiększeń w wysokości 165.173, częściowo pomniejszonych o amortyzację w wysokości 226.861 zł i zmniejszenia netto w wysokości 37.183 zł dotyczące głównie sprzedaży sprzętu transmisyjnego (zob. punkt „Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia”). Wzrost rzeczowych aktywów trwałych został częściowo zrównoważony przez spadek aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, głównie w wyniku częściowego odwrócenia odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych oraz wykorzystania strat podatkowych w 2010 r.

Aktywa obrotowe ogółem wynosiły na dzień 31 grudnia 2010 r. 631.224 zł i w porównaniu do roku 2009, kiedy wynosiły 478.597 zł, zwiększyły się o 27%. Wzrost został głównie spowodowany inwestycją Spółki w bony skarbowe, których wartość nominalna na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosła 175.000 oraz wykazaniem należności od urzędu skarbowego w wysokości 58.325 zł (zob. pkt. 2 *Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Netia: Przepisy podatkowe i ich interpretacje*).

Kapitał własny na dzień bilansowy wynosił 2.296.046 zł, stanowiąc 90% wartości pasywów i zwiększył się o 10% w porównaniu do salda 2.021.540 na koniec 2009 r. (główne czynniki wpływające na osiągnięty wynik netto opisano w punkcie „Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Netia [...]”).

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 27.295 zł i zwiększyły się w porównaniu do 21.970 zł na koniec ubiegłego roku, głównie w wyniku wzrostu przychodów przyszłych okresów.

Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 235.868 zł na dzień 31 grudnia 2010 r. i zmniejszyły się o 12% w porównaniu do stanu 383.348 zł na koniec 2009 roku głównie w związku z przedpłatą w wysokości 21.141 zł dokonana przez P4 i prezentowana na koniec 2009 r. jako pozostałe zobowiązania oraz istotnie mniejszymi kosztami stałymi w 2010 r. dzięki programowi redukcji kosztów przeprowadzonym w ubiegłym roku.

3.2 Rachunek zysków i strat

Przychody z usług telekomunikacyjnych, wyłączając IVT, wzrosły o 4% do 1.518.003 zł z poziomu 1.457.385 zł w 2009 r. Przychody z usług transmisji danych wzrosły do kwoty 527.926 zł, tj. o 10% z poziomu 473.211 zł w 2009 r., z czego 14 punktów procentowych to ogólny wzrost organiczny bazy klientów szerokopasmowych i 1 punkt procentowy to wzrost związany z zakupem sieci internetowych, podczas gdy usługi transmisji danych świadczonych na rzecz P4 przyczyniły się do spadku o 4 punkty procentowe. Przychody z bezpośrednich usług głosowych wyniosły 740.694 zł w porównaniu z 743.258 zł w 2009 r., co wiązało się z pozyskiwaniem w ramach działalności organicznej klientów usług głosowych w oparciu o technologię VoIP i WLR.

Ogólny wzrost przychodów był także wynikiem wzrostu przychodów z usług hurtowych (wzrost o 43% lub 36.622 zł), Stopniowy spadek liczby klientów pośrednich usług głosowych spowodował spadek przychodów w tej kategorii o 28.295 zł lub 43%.

Koszt własny sprzedaży wzrósł o 7% do kwoty 1.045.704 zł z kwoty 979.036 zł za 2009 r. i stanowił 69% przychodów ogółem w stosunku do 74% w 2009 r. Wzrost kosztu własnego sprzedaży w 2010 r. wynikał przede wszystkim z wyższego poziomu kosztów wynajmu i utrzymania sieci oraz wyższych opłat z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich, co jest związane z kosztem rosnącej bazy klientów w ramach regulowanego dostępu przez bitstream, WLR oraz LLU, która łącznie wzrosła o 11%. Podczas gdy wzrastający udział klientów LLU w tej bazie obniża koszty, to coraz istotniejszą pozycją kosztową stają się opłaty do TPSA związane z migracją klientów na LLU lub zmianą prędkości transferu danych. Dodatkowo, koszty wynajmu i utrzymania sieci w 2009 r uwzględniały pozytywny efekt księgowy wynikający z porozumienia zawartego z Grupą TPSA na kwotę 3.745 zł. Wyższe opłaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich wynikają głównie ze wzrostu usług zakończenia połączeń głosowych w segmencie usług dla innych operatorów.

Zysk brutto na sprzedaży wyniósł w 2010 r. 475.561 zł wobec 482.002 zł w 2009 r. Marża zysku brutto wyniosła 31,3% w 2010 r. i 33% w 2009 r. Niższe ARPU oraz większy udział w łącznej bazie klientów usług opartych na dostępie regulowanym o niższej marży, jak również wyższe koszty aktywacji większej bazy nowych klientów usług szerokopasmowych, migracja klientów BSA/WLR na LLU i działania retencyjne zostały częściowo zrównoważone przez oszczędności kosztów i zwiększony udział klientów LLU w łącznej bazie klientów.

Koszty sprzedaży i dystrybucji spadły o 10% do kwoty 298.307 z kwoty 326.887 zł za ostatni rok i stanowiły 20% przychodów ogółem w porównaniu do udziału na poziomie 22% w 2009 r. Spadek ten odzwierciedla pozytywny wpływ synergii z Tele2 Polska oraz oszczędności zrealizowanych w ramach Projektu „Profit” na strukturę kosztów sprzedaży i dystrybucji, i został osiągnięty głównie poprzez spadek kosztów bilingu, usług pocztowych i logistyki, kosztów reklamy i promocji oraz kosztów prowizji wypłaconych innym podmiotom.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Koszty ogólnego zarządu spadły o 18% rok-do-roku do kwoty 136.531 zł z kwoty 166.438 zł w 2009 r. i stanowiły 9% przychodów ogółem w porównaniu do udziału na poziomie 11% w 2009 r., odzwierciedlając redukcję kosztów w ramach Projektu „Profit” oraz pozytywny wpływ synergii z Tele2 Polska.

Pozostałe przychody wyniosły 20.703 zł w porównaniu do kwoty 19.379 zł w 2009 r i dotyczyły między innymi opłat wyrównawczych w wysokości 7.105 zł oraz umorzonych zobowiązań w wysokości 4.591 zł.

Pozostałe zyski netto wyniosły 8.685 zł w porównaniu do kwoty 9.866 zł odnotowanej w 2009 r. Powyższa kwota obejmuje zysk 7.298 zł na sprzedaży drugiej i trzeciej transzy sprzętu transmisyjnego dla P4 oraz zysk na sprzedaży aktywów trwałych w kwocie 600zł, podczas gdy w 2009 r. Netia odnotowała zysk netto w kwocie 5.298 zł na sprzedaży pierwszej transzy sprzętu transmisyjnego do P4 oraz zysk 2.506 zł na sprzedaży nieruchomości i innych aktywów trwałych.

Pozycje nadzwyczajne w 2010 r. obejmowały zysk księgowy wynikający z odpisu aktualizującego w wysokości 221.184 zł zysk ze zbycia drugiej i trzeciej transzy sprzętu transmisyjnego dla P4 w wysokości 7.298 zł, wydatki restrukturyzacyjne powiązane z Programem „Profit” przeprowadzonym w 2009 r. w wysokości 790 zł oraz wydatki związane z akwizycją w wysokości 233 zł i wyniosły w sumie 227.459 zł zysku netto. W roku ubiegłym zysk EBITDA uwzględnił pozytywny efekt księgowy wynikający z porozumienia z Grupą TP w wysokości 15.326 zł, 5.298 zł zysku ze sprzedaży pierwszej transzy sprzętu transmisyjnego do P4 oraz koszty wynikające z Programu „Profit” w wysokości 11.175 zł i wyniosły w sumie 9.449 zł.

Zysk EBITDA obejmujący pozycje nadzwyczajne wyniósł 579.813 zł za 2010 r. w porównaniu do 305.725 zł za 2009 r. Marża EBITDA wzrosła do 38,1% za 2010 r. w porównaniu do 20,9 % w 2009 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 290.079 zł w porównaniu do zysku operacyjnego w kwocie 15.854 zł w 2009 r. Przy wyłączeniu pozycji nadzwyczajnych netto opisanych powyżej w kwocie 227.459 zł w 2010 r. i 9.449 zł w 2009 r. zysk operacyjny EBIT wzrósł do 62.620 zł w 2010 r. z 6.405 w 2009 r.

Przychód finansowy netto wyniósł 2.989 zł w porównaniu do przychodów finansowych netto w wysokości 138.321 zł w 2009 r. i wynikał głównie z odsetek od zdeponowanych środków pieniężnych i bonów skarbowych.

Obciążenie podatkiem dochodowym netto wyniosło 26.036 zł w 2010 r. w stosunku do przychodu z tytułu podatku dochodowego w wysokości 82.660 zł w 2009 r. i obejmowało kwotę 17.550 zł wynikającą z odwrócenia wcześniejszych odpisów aktualizujących oraz kwotę 1.192 zł dotyczącą pozostałych pozycji jednorazowych. Przy wyłączeniu tych 7.294 zł. Kwota 58.325 zł netto zapłacona do urzędu skarbowego w związku z postępowaniem skarbowym nie została uznana przez Spółkę za zobowiązanie, a Zarząd oczekuje, w oparciu o otrzymane opinie ekspertów, że uiszczone kwoty zostaną ostatecznie zwrócone Spółce wraz z odsetkami na drodze postępowania sądowego.

Zysk netto wyniósł 267.032 w 2010 r. w stosunku do zysku netto w kwocie 236.835 zł w 2009 r. Wyłączając pozycje nadzwyczajne oraz związany z nimi podatek dochodowy zysk netto wyniósłby 58.315 zł w stosunku do straty netto w kwocie 140.430 zł w 2009 r.

3.3 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wpływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej wynosiły 274.616 zł w 2010 roku w porównaniu do 299.505 zł w 2009 roku. Wyłączając nadpłacony podatek w wysokości 58.325 zł, wpływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej wyniosłyby 332.941 zł. Wzrost ten był spowodowany wzrostem przychodów w 2010 r. oraz niższymi kosztami stałymi w 2010 r. dzięki przeprowadzonemu programowi redukcji kosztów.

Wydatki netto poniesione na zakup środków trwałych i oprogramowania komputerowego spadły o 19% do kwoty 185.058 zł w 2010 r. w porównaniu do 232.752 zł wydatkowanych w 2009 r., co jest związane z ograniczeniem wydatków inwestycyjnych.

Pozostałe istotne pozycje wypływu / wpływu środków pieniężnych w 2010r. obejmują 168.482 zł z tytułu zakupu i 60.000 zł z tytułu zbycia bonów skarbowych oraz 14.141 zł tytułem nabycia spółek ethernetowych w 2010 r. W efekcie wypływy pieniężne netto z tytułu działalności inwestycyjnej w 2010 r. wyniosły 277.340 zł w porównaniu do wypływów w kwocie 264.164 zł za 2009 r.

Wpływy środków pieniężnych z działalności finansowej wynosiły 6.835 zł w 2010 roku, a wypływy środków pieniężnych z działalności finansowej w roku 2009 wynosiły 24.609 zł. Wpływy te były związane z płatnościami z tytułu leasingu finansowego oraz opłat związanych z kredytem bankowym.

3.4 Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Zgodnie z nową strategią ogłoszoną w kwietniu 2007 r., Netia inwestowała w rozwój usług szerokopasmowych i innych, co spowodowało ujemne przepływy pieniężne w latach 2007 – 2008. W 2009 r., Grupa Netia zaczęła generować wolne przepływy środków pieniężnych i oczekuje się kontynuacji pozytywnego trendu przepływów pieniężnych, nie biorąc pod uwagę wpływu któregoś z czynników ryzyka bądź też wszystkich czynników wskazanych w części „Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną”. Ponadto na dzień 31 grudnia 2010 r. Grupa Netia posiadała 173.600 zł środków pieniężnych, bony skarbowe o wartości nominalnej 60.000 zł i nie posiadała zadłużenia, miała natomiast możliwość uzyskania finansowego zewnętrznego w wysokości 700.000 zł na podstawie porozumienia z bankami (zob. notę 3.5 Informacje o zaciągniętych kredytach).

Szczegółowy opis ryzyk związanych z instrumentami finansowymi Grupy Netia znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (Nota 4).

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

3.5 Informacje o zaciągniętych kredytach

Niewykorzystany kredyt bankowy

Netia anulowała dostępne zaangażowanie w kwocie 295.000 zł z tytułu Umowy Kredytowej zawartej w dniu 15 maja 2007 r. z bankiem Rabobank Polska S.A. jako aranzjerem, Bankiem Millennium S.A., Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A. ze skutkiem na dzień 5 sierpnia 2010 r.

Łączne wypłaty z tego Kredytu dokonane w poprzednich okresach wyniosły 205.000 zł i zostały całkowicie spłacone w 2008 r. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. skumulowane odroczone koszty transakcyjne związane z Kredytem w kwocie 5.998 zł zostały ujęte w kosztach finansowych.

Równocześnie, w dniu 29 lipca 2010 r., Netia podpisała porozumienie (mandate letter) z Rabobank, Raiffeisen Bank Polska S.A. i BRE Bank S.A., dotyczące aranżacji finansowania na poczet potencjalnych akwizycji w ramach konsolidacji polskiego sektora telekomunikacyjnego.

W dniu 4 października 2010 r. bank BNP Paribas SA Oddział w Polsce przystąpił do porozumienia (mandate letter) zawartego przez Spółkę w dniu 29 lipca 2010 r. z Rabobank Polska S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. i BRE Bank S.A. („Porozumienie”), którego przedmiotem jest udzielenie Netii nowego finansowania na poczet potencjalnych akwizycji (zob. Nota 19).

Łączna wartość finansowania zewnętrznego, która może być pozyskana w ramach porozumienia wynosi 700.000 zł.

Kredyty bankowe

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Grupa Netia posiadała kredyt bankowy w wysokości 31 zł z Polbank EFG. Kredyt ten został udzielony spółce zależnej Pronet Sp. z o.o. i jest wymagalny do 22 sierpnia 2011r. Oprocentowanie wynosi 12,75%.

3.6 Informacje o udzielonych pożyczkach i gwarancjach

Udzielone pożyczki

W 2010 roku Emitent udzielił następujących pożyczek:

- dla InterNetii Holdings Sp. z o.o., spółki zależnej Emitenta, o łącznej wartości 14.070 zł (z czego 1.000 zostało spłacone w 2010 r.). Pozostałe pożyczki nie są wymagalne na dzień bilansowy.

W 2010 roku następujące spółki spłaciły pożyczki udzielone przez Emitenta:

- InterNetia Holdings Sp. z o.o. w wysokości 15.827 zł (z czego 14.827 zł zostało skompensowane na podstawie Umowy Kompensacyjnej z dnia 30 września 2010, ponieważ Internetii Holdings przysługiwała względem Netii bezsporna wierzytelność na kwotę 17.300 zł, z tytułu wpłaty na podwyższony kapitał zakładowy Internetii Holdings; pozostała kwota w wysokości 2.472 została skompensowana z należnymi odsetkami),
- Net2Net Sp. z o.o. w wysokości 70 zł.

W 2010 r. Grupa Netia nie udzieliła żadnych gwarancji ani zabezpieczeń.

4 Organy nadzorujące i zarządzające Grupą Netia

4.1 Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu

Zgodnie ze Statutem Spółki władzami Spółki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy („WZA”), Rada Nadzorcza i Zarząd.

WZA działa stosownie do przepisów ustanowionych w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie Spółki. WZA decyduje o sprawach zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, a w szczególności podejmuje decyzje w sprawie podziału i przeznaczenia zysku. Zgody WZA nie wymagają nabycie oraz zbycie prawa własności nieruchomości, prawa użytkownika wieczystego a także udziału w tych prawach, bez względu na wartość nabywanego lub zbywanego prawa. Spółka nie uchwaliła regulaminu WZA. Do uchwalenia zmiany Statutu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów.

Rada Nadzorcza składa się nie więcej niż z 9 członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na 5-letnią kadencję i odwoływani przez WZA. Jednego z członków Rady Nadzorczej powołują i odwołują akcjonariusze posiadający akcje serii A1. Zawsze, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej jest niezależnych.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy ogólny nadzór nad działalnością Spółki. Uchwały Rady Nadzorczej wymagają sprawy zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej w Kodeksie spółek handlowych oraz:

- a) przedstawianie WZA Spółki pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu i wniosków Zarządu co do podziału zysków albo pokrycia strat;
- b) uchwalanie Regulaminu Zarządu, powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, ustalanie i zmiany wynagrodzeń i innych warunków zatrudnienia członków Zarządu, a także ustalanie i zmiana planów motywacyjnych dla członków Zarządu oraz innych kluczowych pracowników Spółki;
- c) zatwierdzanie planu gospodarczego i budżetu Spółki;

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- d) udzielanie zgody na dokonanie transakcji, których wartość przekracza kwotę w PLN stanowiącą równowartość 1.250 EUR w jednej lub serii powiązanych transakcji, a także w okresie 1 roku - w przypadku umów zawieranych na czas nieoznaczony albo na okres dłuższy niż 1 rok;
- e) inwestowanie w lub finansowanie działalności spółek, których podstawowym i faktycznym przedmiotem działalności jest działalność inna niż telekomunikacyjna;
- f) udzielenie zgody na: rozpoczęcie postępowania w celu dochodzenia roszczeń, ugodę, przelew, lub zrzeczenie się roszczeń przez Spółkę lub przeciwko Spółce przekraczających kwotę w PLN stanowiącą równowartość 600 EUR w jednej lub serii powiązanych ze sobą czynności, lub równowartość tej kwoty w złotych polskich lub innych walutach;
- g) zezwolenie na przyjęcie planu premiowania akcjami stosownie do § 5A Statutu;
- h) powoływanie biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki;
- i) jeżeli wartość zobowiązań Spółki przekracza kwotę w PLN stanowiącą równowartość 100 EUR, zawarcie przez Spółkę jakiegokolwiek umowy z Podmiotem Powiązany wymaga, aby za jej przyjęciem głosował co najmniej jeden Niezależny Członek. Dla potrzeb niniejszego punktu, "Podmiot Powiązany" oznacza: (i) członka Zarządu albo Rady Nadzorczej Spółki lub krewnego albo powinowatego do drugiego stopnia takiej osoby albo podmiot kontrolowany przez taką osobę lub krewnego albo powinowatego do drugiego stopnia takiej osoby, (ii) akcjonariusza posiadającego akcje Spółki uprawniające go do nie mniej niż 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, (iii) podmiot kontrolowany, kontrolujący lub pozostający pod wspólną kontrolą osób wymienionych powyżej pod literami (i) i (ii), (iv) podmiot w którym Spółka posiada bezpośrednio lub pośrednio jakiegokolwiek udziały lub głosy w kapitale zakładowym, oraz "kontrola" oznacza: możliwość, chociażby pośredniego wpływania na zarządzanie lub politykę gospodarczą kontrolowanego podmiotu poprzez posiadanie akcji takiego podmiotu dających prawo głosu; na mocy porozumienia wspólników lub umowy syndykowania głosów lub w jakikolwiek inny zbliżony sposób, chociażby nie wynikał z pisemnej umowy. Dla potrzeb powyższej definicji „kontroli” wyłącza się z jej zakresu wszystkie spółki kontrolowane przez Netię.

Zarząd Spółki składa się z nie więcej niż 10 członków. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu Spółki powoływani są na 5-letnią kadencję i odwoływani przez Radę Nadzorczą.

Zarząd kieruje działalnością Spółki, podejmuje uchwały niezbędne do wykonywania zadań oraz reprezentuje Spółkę wobec sądów, władz, urzędów oraz osób trzecich. Do Zarządu należą sprawy nie zastrzeżone do wyłącznej kompetencji WZA i Rady Nadzorczej. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki są uprawnieni dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub członek Zarządu z prokurentem łącznie.

Osoby zarządzające nie posiadają uprawnień w zakresie podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Spółki.

4.2 Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia w 2010 roku

Zarząd Netii

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

- Mirosław Godlewski – Prezes,
- Jonathan Eastick – Dyrektor Finansowy,
- Grzegorz Esz,
- Piotr Nesterowicz,
- Tom Ruhan.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Netii

Ze skutkiem na dzień 25 maja 2010 roku. pan Piotr Żochowski złożył rezygnację ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Spółki.

W związku z powyższą zmianą na dzień 31 grudnia 2010 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Benjamin Duster – Przewodniczący,
- George Karaplis – Zastępca Przewodniczącego,
- Stan Abbeloos,
- Raimondo Eggink,
- Nicolas Maguin,
- Ewa Pawluczuk,
- Tadeusz Radziwiński,
- Jerome de Vitry.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

4.3 Komitety Rady Nadzorczej

Od 5 kwietnia 2006 roku w ramach Rady Nadzorczej działają dwa komitety: Komitet ds. Audytu i Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń. W 2010 roku skład komitetów kształtował się w następujący sposób:

Komitet ds. Audytu:

- Raimondo Eggink, pełniący funkcję Przewodniczącego tego Komitetu,
- Tadeusz Radziwiński,
- Ewa Pawluczuk – od dnia 26 maja 2010 r.
- Piotr Żochowski - od dnia 25 maja 2010 r.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

- Jerome de Vitry pełniący funkcję Przewodniczącego tego Komitetu,
- Raimondo Eggink - od dnia 4 maja 2009 r.,
- Ewa Pawluczuk - od dnia 4 maja 2009 r.,
- Piotr Żochowski - do dnia 25 maja 2010 r.

W dniu 4 maja 2009 roku Rada Nadzorcza utworzyła kolejny stały komitet – Komitet ds. Wydatków Inwestycyjnych powołując w jego skład następujących członków Rady Nadzorczej:

- George Karaplis - pełniący funkcję Przewodniczącego tego Komitetu,
- Stan Abbeloos,
- Nicolas Maguin,
- Jerome de Vitry.

Członkowie Komitetów Rady Nadzorczej wybierani są przez Radę Nadzorczą spośród jej członków.

Zadaniem Komitetu ds. Audytu jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej Spółki oraz grupy kapitałowej (w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami), w tym wszechstronny przegląd rocznych i okresowych sprawozdań finansowych, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych, analizowanie listów do Zarządu sporządzanych przez biegłych rewidentów Spółki, monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę, współpraca z biegłymi rewidentami Spółki oraz audytorami wewnętrznymi, a także komórkami organizacyjnymi Spółki odpowiedzialnymi za audyt i kontrolę, jak również przegląd systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Posiedzenia Komitetu ds. Audytu odbywają się nie rzadziej niż raz na kwartał przed opublikowaniem przez Spółkę sprawozdań finansowych.

Zadaniem Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń jest wspomaganie osiągania celów strategicznych Spółki poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii i wniosków w sprawie kształtowania struktury zarządzania, w tym w kwestii rozwiązań organizacyjnych, systemu wynagrodzeń oraz doboru kadry o kwalifikacjach odpowiednich dla budowy sukcesu Spółki.

Zadaniem Komitetu ds. Wydatków Inwestycyjnych jest m.in. monitorowanie kluczowych wskaźników wydatków inwestycyjnych w ramach grupy Netii w celu właściwego doradzania Radzie Nadzorczej w zakresie nakładów kapitałowych, a także przeglądanie propozycji Zarządu dotyczących rocznego budżetu na nakłady inwestycyjne oraz monitorowanie postępów w wykonaniu takiego budżetu.

Zasady, zakres i sposób funkcjonowania Komitetów Rady Nadzorczej zostały szczegółowo uregulowane w Regulaminie Rady Nadzorczej Spółki Netia SA.

4.4 System kontroli programów akcji pracowniczych

Plan 2003

Celem Planu 2003 jest stworzenie bodźców, które zachęcą, zatrzymają i zmotywują wysoce wykwalifikowane osoby na stanowiskach kierowniczych wyższego szczebla, pracowników, współpracowników, konsultantów oraz członków zarządu Spółki, jej podmiotów stowarzyszonych i zależnych do działania w interesie akcjonariuszy poprzez przyznanie im opcji na akcje serii "K" Spółki nowej emisji. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu 2003, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku z wykonanych opcji, a uczestnicy nie są zobowiązani do dokonania zapłaty wartości nominalnej akcji. Liczba akcji serii K, które mogą być wyemitowane na potrzeby Planu 2003 nie może przekroczyć 13.258.206 akcji.

Wykonanie Planu 2003 zostało powierzone Radzie Nadzorczej Spółki. W zakresie przewidzianym postanowieniami Planu 2003, Rada Nadzorcza według swojego wyłącznego uznania podejmuje decyzje dotyczące m.in. uczestnictwa w Planie 2003, przydziału opcji i warunków ich wykonania. Zarząd Spółki może przedstawiać Radzie Nadzorczej zalecenia dotyczące uczestnictwa innych pracowników w Planie 2003.

Nowy Plan

W dniu 26 maja 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników przyjęło uchwałę ustalającą zasady przyznawania 27.253.674 opcji na zakup akcji Zarządowi i pracownikom Spółki. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej ½ warrantu subskrypcyjnego z prawem objęcia akcji wykonalnym nie później niż w dniu 26 maja 2020 r. Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia posiadacza do nabycia jednej akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł (nie

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

w tysiącach), która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznanych w ramach Nowego Planu. Na dzień 21 lutego 2011 r. Rada Nadzorcza nie przyznała żadnych opcji w ramach Nowego Planu.

4.5 Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2010 roku

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wypłaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających i nadzorujących Emitenta wyniosły odpowiednio:

	PLN
Wynagrodzenia osób pełniących obecnie funkcje członków zarządu Emitenta	
Mirosław Godlewski	1.491
Jonathan Eastick.....	1.430
Grzegorz Esz	1.046
Piotr Nesterowicz	1.030
Tom Ruhan	1.107
	<u>6.104</u>
Wynagrodzenia osób pełniących obecnie funkcje członków Rady Nadzorczej Emitenta	
Benjamin Duster	96
George Karaplis	96
Stan Abbeloos.....	96
Raimondo Eggink.....	120
Nicolas Maguin	96
Ewa Pawluczuk.....	110
Tadeusz Radziwiński.....	96
Jerome de Vitry.....	120
	<u>830</u>
Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków zarządu spółek zależnych	<u>1.231</u>
Razem	<u>8.165</u>

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie pobierają dodatkowych wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych.

Dodatkowo członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej są uczestnikami Planu premiowania akcjami Netii, w ramach którego niektórzy z nich otrzymali opcje na akcje.

Od dnia uchwalenia planu premiowania akcjami Netii („Plan 2003”), tj. 10 kwietnia 2003 r. do dnia 31 grudnia 2010 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła przyznanie członkom Zarządu oraz kluczowym pracownikom 87.877.470 (nie w tysiącach) opcji, z czego na dzień 31 grudnia 2010 r. 53.245.436 (nie w tysiącach) opcji pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło, w tym 40.771.814 (nie w tysiącach) opcji przyznanych członkom Zarządu Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają opcji na zakup akcji Spółki. Przyznane opcje wygasną w dniu 20 grudnia 2012 r. Cena realizacji pozostałych opcji, które zostały zatwierdzone, w zależności od warunków przyznania wynosi od 3,5 zł do 8,25 zł (nie w tysiącach) za jedną akcję.

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2010 r. liczba opcji na zakup akcji posiadanych przez członków Zarządu nie uległa zmianie i kształtowała się następująco (liczba opcji nie w tysiącach):

- Pan Mirosław Godlewski posiadał 13.334.000 opcji,
- Pan Jonathan Eastick posiadał 10.938.314 opcji,
- Pan Grzegorz Esz posiadał 4.166.500 opcji,
- Pan Piotr Nesterowicz posiadał 6.666.500 opcji,
- Pan Tom Ruhan posiadał 5.666.500 opcji.

W dniu 26 lipca 2010 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Netia S.A. które zmieniło regulamin wynagradzania członków Rady Nadzorczej z dnia 9 kwietnia 2009 r. Zmiana regulaminu weszła w życie z dniem podjęcia uchwał.

Zgodnie ze zmienionym regulaminem wynagradzania Członków Rady Nadzorczej zatwierdzonym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 lipca 2010 r. każdy niezależny członek Rady Nadzorczej. otrzyma roczny przydział 15.000 Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”). Pierwszy roczny przydział OJU został dokonany 27 lipca 2010 r. a kolejne przydziały nastąpią w datach odpowiadających powyższemu terminowi w latach przyszłych. Nabycie praw do jednej trzeciej OJU nastąpi w terminie 12, 24 i 36 miesięcy od daty przyznania. Jedna OJU odpowiada jednej akcji zwykłej Spółki o wartości równej cenie giełdowej akcji Spółki.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany w liczbie OJU posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej przedstawione są poniżej (liczba OJU nie w tysiącach):

	31 grudnia 2009 r.	OJU otrzymane	31 grudnia 2010 r.
Stan Abbeloos.....	50.000	15.000	65.000
Benjamin Duster.....	50.000	15.000	65.000
Raimondo Eggink.....	50.000	15.000	65.000
George Karaplis.....	50.000	15.000	65.000
Nicolas Maguin.....	50.000	15.000	65.000
Ewa Pawluczuk.....	50.000	15.000	65.000
Jerome de Vitry.....	50.000	15.000	65.000
Tadeusz Radziwiński.....	-	65.000	65.000
Razem OJU	350.000	170.000	520.000

Grupa Netia rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje i OJU) przez okres nabywania uprawnień. W związku z powyższym w 2009 roku koszt związany z wyceną opcji przyznanych członkom Zarządu kształtował się następująco:

	<u>Koszt opcji</u>
	PLN
Mirosław Godlewski.....	1.198
Jonathan Eastick.....	781
Grzegorz Esz.....	1.791
Piotr Nesterowicz.....	447
Tom Ruhan.....	482
	<u>4.699</u>

Koszt OJU ujęty w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. wyniósł 682 zł:

	<u>Koszt OJU</u>
Stan Abbeloos.....	91
Benjamin Duster.....	91
Raimondo Eggink.....	91
George Karaplis.....	91
Nicolas Maguin.....	91
Ewa Pawluczuk.....	91
Jerome de Vitry.....	91
Tadeusz Radziwiński.....	45
	<u><u>682</u></u>

4.6 Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – posiadał 10.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – posiadał 253.593 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał odpowiednio 50.000 i 35.500 akcji Spółki.

Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 40.000 i 20.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Tadeusz Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 6.000 akcji Spółki.

4.7 Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Rada Nadzorcza Netii przyznała na podstawie umowy jednej osobie zarządzającej rekompensatę w przypadku wypowiedzenia umowy o pracę bez ważnej przyczyny przez Spółkę. Jest to jednorazowa odprawa stanowiąca równowartość 3-krotnego wynagrodzenia miesięcznego przewidzianego w umowie o pracę, co na dzień 31 grudnia 2010 r. stanowiłoby kwotę 255 zł.

Ponadto umowa o pracę zawarta z innym członkiem Zarządu może być wypowiedziana wyłącznie po uprzednim otrzymaniu uchwały Rady Nadzorczej rekomendującej wypowiedzenie niniejszej umowy. W przypadku wypowiedzenia umowy lub odwołania bez wyżej wymienionej uchwały Rady Nadzorczej, Spółka zapłaci pracownikowi odszkodowanie w wysokości sześciomiesięcznego wynagrodzenia. Odszkodowanie na dzień 31 grudnia 2010 r. stanowiłoby kwotę 377 zł.

Decyzją Rady Nadzorczej jeden z członków Zarządu, który rezygnuje z pełnienia funkcji lub wypowiada umowę o pracę wskazując określony przypadek konfliktu interesów będzie uprawniony do odprawy w wysokości równej całkowitej kwocie

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

świadczeń pieniężnych należnych z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu za okres roku bezpośrednio poprzedzający rok, w którym nastąpiła rezygnacja lub wypowiedzenie umowy o pracę.

4.8 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej zostały opisane w punkcie 4.2 powyżej.

Zmiany organizacyjno-prawne

W 2010 r. nie było istotnych zmian organizacyjno-prawnych.

5 Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy

5.1 Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Netii (nie w tysiącach)

Na podstawie informacji przekazanych Emitentowi przez akcjonariuszy, na dzień przekazania niniejszego raportu znaczne pakiety akcji Spółki były w posiadaniu następujących podmiotów (udział w kapitale i liczba głosów obliczone na podstawie liczby akcji stanowiących kapitał zakładowy Emitenta na dzień 21 lutego 2011 r., udział w kapitale i liczba głosów na dzień 31 grudnia 2010 r. zostały przedstawione w nocie 18 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Netia na dzień 31 grudnia 2010 r.):

Third Avenue Management LLC

W dniu 14 stycznia 2011 r. Third Avenue Management LLC poinformowało spółkę o obniżeniu liczby posiadanych akcji Spółki do z 93.720.763 stanowiących 24,06% kapitału zakładowego i uprawniających do 24,06% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 85.578.145 stanowiących 21,97% kapitału zakładowego i uprawniających do 21,97% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Third Avenue International Value Fund

Third Avenue International Value Fund posiadał łącznie 19.594.034 akcje Spółki stanowiących 5,03% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 5,03% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez Third Avenue International Value Fund od dnia 31 grudnia 2009 r.

ING Otwarty Fundusz Emerytalny

ING Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał łącznie 48.010.027 akcji Spółki stanowiących 12,33% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 12,33% ogólnej liczby głosów na WZA Netii. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny od 31 grudnia 2009 r.

Podmioty zależne od SISU Capital Limited

Podmioty zależne od SISU Capital Limited posiadały łącznie 39.043.006 akcji Spółki stanowiących 10,02% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 10,02% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez SISU Capital Limited od 31 grudnia 2009 r.

Na podstawie informacji przekazanych Emitentowi, na 31 grudnia 2009 r. klienci Pioneer Pekao Investment Management SA, posiadali łącznie 38.891.802 akcji Spółki stanowiących 9,99 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 9,99 % ogólnej liczby głosów na WZA Netii. W trzecim kwartale 2010 r. udział Pioneer Pekao Investment Management SA w kapitale zakładowym Netii zmniejszył się do 3,80% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

5.2 Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2009 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 389.276.294 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda). Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej.

W 2010 r. Spółka wyemitowała 181.935 akcji na okaziciela serii K, w związku z wykonaniem przez niektóre osoby uprawnione (niebędące członkami Zarządu) praw wynikających z programu opcji pracowniczych na akcje zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Netii w 2003 roku („Plan 2003”). 5.115.579 akcji serii K wyemitowanych do dnia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 26 maja 2010 r. zostało, zgodnie z uchwałą Walnego zgromadzenia Akcjonariuszy, oznaczone jako akcje serii B. Zgodnie ze zmienionym w 2010 r. Statutem Spółka może wyemitować do 13.258.206 akcji serii K. Łącznie, do dnia 31 grudnia 2010 r., wyemitowano 120.876 akcji serii K, a ich łączna wartość nominalna wynosiła 121 tys. zł.

5.3 Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Akcje serii K wyemitowane do czasu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 26 maja 2010 r. zostały, zgodnie z uchwałą Walnego zgromadzenia Akcjonariuszy, zamienione na akcje serii B. Zgodnie ze zmienionym w 2010 r. Statutem Spółka może

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

wyemitować do 13.258.206 akcji serii K. Łącznie, do dnia 31 grudnia 2010 r., wyemitowano 120.876 akcji serii K, a ich łączna wartość nominalna wyniosła 121 tys. zł.

Na podstawie Nowego Planu Emitent może wyemitować maksymalnie do 27.253.674 (nie w tysiącach) opcji na zakup akcji Spółki. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej 1/2 warrantu subskrypcyjnego z prawem objęcia akcji wykonalnym nie później niż w dniu 26 maja 2020 r. Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia posiadacza do nabycia jednej akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł (nie w tysiącach), która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznaných w ramach Nowego Planu. Na dzień 21 lutego 2011 r. Rada Nadzorcza nie przyznała żadnych opcji w ramach Nowego Planu.

5.4 Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki

Pan Andrzej Radziwiński posiada 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1, które upoważniają go do powoływania i odwoływania członka Rady Nadzorczej.

5.5 Nabycie akcji własnych.

W 2010 r. Spółka nie nabywała akcji własnych.

5.6 Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta

Dokumenty korporacyjne Netii nie zawierają ograniczeń, które w znaczący sposób ograniczałyby zmiany kontroli w stosunku do Emitenta wskutek nabycia przez osoby trzecie znaczących ilości akcji.

Każda akcja Netii uprawnia do jednego głosu na WZA. Nie istnieją ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji Spółki.

Pan Andrzej Radziwiński posiada 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1, które upoważniają go do powoływania i odwoływania członka Rady Nadzorczej.

6 Inne informacje

6.1 Transakcje ze stronami powiązаныmi

W ciągu roku obrotowego 2009 miały miejsce następujące transakcje Emitenta ze spółkami zależnymi i stowarzyszonymi:

- sprzedaż i zakup usług telekomunikacyjnych,
- sprzedaż innych usług (wynajem powierzchni oraz prowadzenie ksiąg rachunkowych) spółkom zależnym,
- sprzedaż i zakup środków trwałych i wartości niematerialnych.

Szczegółowe zestawienie transakcji ze spółkami zależnymi znajduje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta (Nota 38).

Pozostałe transakcje ze stronami powiązаныmi zostały opisane w punkcie „Informacje o udzielonych pożyczkach i gwarancjach” i „Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2010 roku”.

6.2 Prognoza Netii na rok 2010 oraz prognoza średnioterminowa na lata 2010-2012 (nie w tysiącach)

W lutym 2010 r. Netia ogłosiła prognozę na rok 2010, a w maju 2010 r. podwyższyła prognozę liczby klientów usług szerokopasmowych o 3% z 680.000 do 700.000, odzwierciedlając postęp w przyroście abonentów netto w pierwszym kwartale 2010 r. Pełna prognoza na 2010 r. została przedstawiona poniżej:

	Prognoza na 2010
Liczba klientów usług szerokopasmowych (bez przejęć sieci ethernetowych)	700.000
Liczba klientów usług głosowych (we własnej sieci, WLR i LLU)	1.225.000
Liczba uwolnionych węzłów LLU	500+
Przychody (w milionach PLN)	1.550,0+
Skorygowany zysk EBITDA (w milionach PLN)	355,0+
Marża skorygowanego zysku EBITDA (w %)	23%
EBITDA (PLN m)	360,0+
EBIT (PLN m)	60,0+
Nakłady inwestycyjne (bez przejęć i akwizycji) (w milionach PLN)	220,0
Nakłady inwestycyjne w stosunku do przychodów	14%

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Prognoza liczby klientów nie uwzględnia dalszych przejęć sieci ethernetowych, które stanowią ważny element strategii Grupy Netia, jednak są trudne do prognozowania w czasie i co do kwot. Ponadto, Netia oczekiwała osiągnięcia zysku netto w całym 2010 roku.

Prognoza na 2011 i prognoza średnioterminowa

Netia ogłasza prognozę na 2011 r.:

	Prognoza 2011
Przychody (w milionach PLN)	> 1,610.0
Skorygowany zysk EBITDA (w milionach PLN)	> 405.0
Marża skorygowanego zysku EBITDA (w %)	25%
EBITDA (PLN m)	> 400.0
Skorygowany EBIT (wył. odwrócenie odpisów aktualizujących) (PLN m)	> 70.0
EBIT (PLN m)	> 70.0
Nakłady inwestycyjne (bez przejęć i akwizycji) (w milionach PLN)	230.0
Nakłady inwestycyjne w stosunku do przychodów	14%
Wolne przepływy pieniężne (OpFCF)	170.0
Liczba klientów usług szerokopasmowych (bez nabyć spółek ethernetowych)	780.000 – 800.000
Liczba uwolnionych węzłów (LLU)	700

Prognoza liczby klientów nie uwzględnia dalszych przejęć sieci ethernetowych, które stanowią ważny element strategii Grupy Netia, jednak są trudne do prognozowania w czasie i co do kwot. W 2011 r. Netia zamierza utrzymać swoją bazę klientów usług głosowych.

Ponadto, Netia oczekuje osiągać zyski w poszczególnych kwartałach 2011 r.

Prognoza średnioterminowa na lata 2010-2011, ogłoszona w 2009 i następnie potwierdzona 13 stycznia 2011 r. pozostaje bez zmian i przedstawia się następująco:

Prognoza średnioterminowa (2010-2012)	
Roczny wzrost przychodów (CAGR) ogółem	3% - 5%
Roczny wzrost przychodów (CAGR) w segmencie klientów detalicznych	5% - 10%
Marża EBITDA w 2010 (%)	23%
Marża EBITDA w 2012 (%)	28%
Zysk netto w roku	2010
Spadek relacji nakładów inwestycyjnych do przychodów do 15% w roku	2010
1 milion klientów usług szerokopasmowych w roku	2012

Prognoza długoterminowa poza rok 2012 ogłoszona 13 stycznia 2011 roku razem z Strategią Netii do 2020 jest następująca:

Prognoza długoterminowa (poza 2012)*
Wzrost łącznego** udziału w rynku usług stacjonarnych z poziomu 11,5% do co najmniej 15%
Oczekiwany wzrost przychodów ponad 2% rok-do-roku skutkujący wzrostem udziału w wartości rynku
Marża EBITDA utrzymana w przedziale 26% – 28%
Relacja nakładów inwestycyjnych do przychodów w trakcie modernizacji sieci (w latach 2011 – 2013) utrzymana poniżej 15%, malejąca następnie (w latach 2014-2020) do 10% – 12%
Marża OpFCF w relacji do przychodów nadal powyżej 10%

* Powyższa prognoza nie uwzględnia wpływu potencjalnych przejęć i akwizycji

** Średni udział stacjonarnych usług głosowych i szerokopasmowych w polskim rynku stacjonarnych usług telekomunikacyjnych

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6.3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Badania sprawozdań finansowych Netii oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Netia za 2010 r. i 2009 r. zostały przeprowadzone przez spółkę Ernst & Young Audit Sp. z o.o. na mocy umów zawartych odpowiednio w dniu 4 grudnia 2010 r. i 30 marca 2007 r.

Łączną wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umów z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz z innych tytułów przedstawia poniższe zestawienie:

Tytuł	2009	2010
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	471	358
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	423	272
Badanie sprawozdań finansowych jednostek zależnych	137	148
Usługi poświadczające.....	-	350
Pozostałe usługi.....	57	-
Razem	1.088	1.128

6.4 Stosowanie ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oświadcza, iż w 2010 roku Spółka co do zasady przestrzegала zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Zgodnie z deklaracją przedstawioną przez Spółkę w raporcie bieżącym z dnia 28 lutego 2008 r. w związku z wejściem w życie w dniu 1 stycznia 2008 roku „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” Zarząd Spółki oświadcza, iż doceniając znaczenie zasad ładu korporacyjnego zawartych w tym dokumencie oraz rolę jaką zasady te odgrywają w umacnianiu transparentności spółek giełdowych, dołożył wszelkich starań aby zasady o których mowa powyżej były stosowane w Netii w jak najszerszym zakresie. Z zastrzeżeniem wyjaśnień zawartych w rocznym raporcie na temat stosowania ładu korporacyjnego w 2010 r., według najlepszej wiedzy Zarządu w 2008 roku żadna z zasad zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” nie została przez Spółkę naruszona. Wszystkie zasady były przez Spółkę stosowane zgodnie z ich brzmieniem zamieszczonym w przedmiotowym zbiorze.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i przekazywanych przez Spółkę. W związku z powyższym Grupa Netia wdrożyła odpowiedni system kontroli zapewniający rzetelność publikowanych danych. Efektywność systemu kontroli jest sprawdzana i oceniana przez dział audytu wewnętrznego, menadżerów działu finansowego oraz biegłego rewidenta.

Za przygotowywanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki odpowiedzialny jest departament finansowy kierowany przez Dyrektora ds. Finansowych - Członka Zarządu.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla departamentu finansowego pod przewodnictwem Dyrektora ds. Finansowych - Członka Zarządu po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego analizuje wspólnie wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych. Zidentyfikowane błędy korygowane są na bieżąco w księgach Spółki zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Spółka stosuje zasadę niezależnego przeglądu publikowanej sprawozdawczości finansowej bez względu na to czy obowiązek przeglądu lub badania wynika z przepisów prawa.

Publikowane kwartalnie śródroczne sprawozdania finansowe i raporty okresowe oraz dane finansowe będące podstawą tej sprawozdawczości poddawane są przeglądowi audytora Spółki. Przeglądowi podlega w szczególności adekwatność danych finansowych oraz zakres koniecznych ujawnień. Wyniki przeglądu kwartalnego lub badania prezentowane są przez audytora kierownictwu departamentu finansowego Spółki na spotkaniach podsumowujących oraz Komitetowi ds. Audytu. Sprawozdania finansowe i raporty okresowe po zakończeniu przeglądu lub badania przez audytora przesyłane są członkom Komitetu ds. Audytu Spółki. Ponadto Dyrektor ds. Finansowych - Członek Zarządu przed zatwierdzeniem przez Zarząd okresowej sprawozdawczości finansowej do publikacji przedstawia Komitetowi ds. Audytu istotne aspekty kwartalnego/rocznego sprawozdania finansowego - w szczególności ewentualne zmiany zasad rachunkowości, ważne oszacowania i osądy księgowe, istotne ujawnienia i transakcje gospodarcze. Zatwierdzenie okresowej sprawozdawczości finansowej do publikacji następuje po akceptacji Komitetu ds. Audytu. Ponadto audytorzy przedkładają Komitetowi ds. Audytu informacje o niedociągnięciach mechanizmów kontroli stwierdzonych w trakcie badania sprawozdań finansowych. Wszelkie zalecenia wynikające z przeglądu procedur zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontroli wewnętrznej są stopniowo wdrażane.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6.5 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 14 stycznia 2011 r. Third Avenue Management LLC poinformowało spółkę o obniżeniu liczby posiadanych akcji Spółki do 85.578.145 stanowiących 21,97% kapitału zakładowego i 21,97% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Warszawa, 21 lutego 2011 r.

Mirosław Godlewski
Prezes Zarządu

Piotr Nesterowicz
Członek Zarządu

Jonathan Eastick
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Tom Ruhan
Członek Zarządu

Grzegorz Esz
Członek Zarządu